

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт управления бизнес-процессами и экономики  
Кафедра «Экономика и управление бизнес-процессами»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ З.А. Васильева

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.02.02.11 – «Менеджмент (финансовый и управленческий учет)»

Разработка системы финансового контроллинга (на примере ГП «КрасАвиа»)

Руководитель	_____	доцент, канд. экон. наук	Н. М. Бутакова
	подпись, дата		
Выпускник	_____		В.С. Бабенко
	подпись, дата		
Нормоконтроллер	_____		Т.А. Бурменко
	подпись, дата		

Красноярск 2018

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт управления бизнес-процессами и экономики  
Кафедра «Экономика и управление бизнес-процессами»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ З.А. Васильева

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**ЗАДАНИЕ**  
**НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ**  
**в форме бакалаврской работы**

**Студенту** Бабенко Виолетте Сергеевне

**Группа:** ЭА 14-31Б

**Специальность:** 38.03.02 «Менеджмент» профиль подготовки 38.03.02.01.11  
«Управленческий и финансовый учет»

**Тема выпускной квалификационной работы:** «Разработка системы финансового контроллинга (на примере ГП «КрасАвиа»)»

**Утверждена приказом по университету:** № 4713/с от 03.04.2018 г.

**Руководитель ВКР:** Н.М., Бутакова, доцент, канд. экон. наук

**Исходные данные для ВКР:** показатели бухгалтерской отчетности ГП КК «КрасАвиа», положения законодательных актов РФ, нормативно-справочные и статистические данные, справочная и учебная литература.

**Перечень разделов ВКР:**

- 1 Теоретические и методические основы финансового контроллинга;
- 2 Анализ финансового состояния ГП КК «КрасАвиа»;
- 3 Разработка системы финансового контроллинга на примере ГП «КрасАвиа».

**Перечень графического материала:**

- Актуальность бакалаврской работы;
- Цели и задачи бакалаврской работы;
- Объект исследования;
- Анализ финансового состояния ГП КК «КрасАвиа»;
- Формирование системы финансового контроллинга;
- Обоснование реализации инвестиционного проекта;
- Оценка показателей инвестиционного проекта.

Руководитель ВКР

\_\_\_\_\_

Н. М. Бутакова

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_

В.С. Бабенко

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Разработка системы финансового контроллинга (на примере ГП КК «КрасАвиа»)» содержит 114 страниц, 10 рисунков, 74 использованных источника, 5 приложений.

ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЛИНГ, АВИАКОМПАНИЯ, ПОВЫШЕНИЕ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ, ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА, ЛИЗИНГ.

Объектом исследования является ГП КК «КрасАвиа».

Цель выпускной квалификационной работы: формирование системы финансового контроллинга авиакомпании КрасАвиа

Задачи работы:

- рассмотреть организационные аспекты внедрения финансового контроллинга;
- проанализировать авиационную отрасль и условия конкуренции в ней;
- проанализировать финансовое состояние ГП КК «КрасАвиа»;
- разработать систему финансового контроллинга на ГП КК «КрасАвиа»;
- обосновать реализацию инвестиционного проекта по приобретению самолета в лизинг для ГП КК «КрасАвиа».
- оценить показатели инвестиционного проекта.

Практическая значимость заключается в разработке инвестиционного проекта по совершенствованию ликвидности и платежеспособности предприятия ГП КК «КрасАвиа».

В результате проделанной работы был проведен анализ конкуренции в отрасли и даны рекомендации по улучшению финансовой стратегии.

Анализ финансового состояния показал, что выручка предприятия ежегодно растет, но в 2014 и 2016 гг. компания имеет чистый убыток. Анализ ликвидности и платежеспособности выявил, что абсолютные показатели ликвидности не соответствуют условиям абсолютной ликвидности. В

основном, относительны коэффициенты ликвидности имеют тенденцию к снижению, и все они имеют значение ниже нормативного.

Трехфакторный анализ финансовой устойчивости указывает на то, что организация финансово неустойчива. Практически все относительные показатели финансовой устойчивости в течение трех лет снижаются и находятся ниже нормативных значений.

Анализ деловой активности показал высокий уровень коэффициентов оборачиваемости. Показатели рентабельности актива, собственного капитала и инвестиций в 2014 и 2016 годах имеют отрицательное значение, поскольку компания имела убыток.

Для решения выявленных проблем была предложена реализация инвестиционного проекта по взятию самолета в лизинг на 5 лет с последующим выкупом. Показатели оценки инвестиционного проекта полностью соответствуют условиям его эффективности: чистая приведенная стоимость составила 204 151 тыс. руб. Внутренняя норма доходности 27%, индекс рентабельности 1,588, дисконтированный срок окупаемости 5,295 г.

Коэффициенты ликвидности в 2021 году соответствуют нормативному значению, и по сравнению с 2016 годом выросли.

Таким образом, полученные результаты указывают на эффективность реализации инвестиционного проекта и достижение желаемого уровня показателей ликвидности и платежеспособности в системе финансового контроллинга.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	7
1 Теоретические и методические основы финансового контроллинга .....	9
1.1 Авиационная отрасль: состояние, проблемы, пути решения.....	9
1.2 Цели, задачи, инструменты и методы финансового контроллинга .....	26
1.3 Организационные аспекты внедрения финансового контроллинга .....	30
2 Анализ финансового состояния КрасАвиа.....	34
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	34
2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости КрасАвиа .....	43
2.3 Анализ результативности деятельности КрасАвиа .....	52
3 Разработка системы финансового контроллинга на примере ГП «КрасАвиа» .....	61
3.1 Организация системы финансового контроллинга и контроллинговой службы в АК КрасАвиа .....	61
3.2 Инвестиционный проект для ГП КК «КрасАвиа» с целью повышения ликвидности и платежеспособности .....	68
3.3 Оценка прогнозных результатов инвестиционного проекта.....	78
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	93
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....	95
ПРИЛОЖЕНИЕ А .....	95
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	107
ПРИЛОЖЕНИЕ В .....	109
ПРИЛОЖЕНИЕ Г.....	111
ПРИЛОЖЕНИЕ Д .....	112

## **ВВЕДЕНИЕ**

Актуальность темы исследования обусловлена серьезными изменениями за последние годы в планировании, учете и контроле. В настоящее время, учитывая развитие современного российского рынка авиаперевозок, планирование финансов становится одним из определяющих элементов системы комплексного планирования на предприятии, важнейшим этапом механизма рационального управления. Информационное обеспечение принятия управленческих решений в финансовой сфере в целях оптимального использования имеющихся возможностей позволяет на основе современных моделей и инструментов повысить эффективность работы авиакомпании. Именно контроллинг ориентирован на предвидение перспективных потребностей и обеспечивает предприятию успешное и долгосрочное существование на рынке.

С точки зрения большинства отечественных авторов контроллинг обеспечивает методическую и инструментальную базу для поддержки основных функций менеджмента: планирования, контроля, учета, анализа.

Формирование системы финансового контроллинга как одного из важнейших направлений общей системы контроллинга требует специфического подхода для каждого предприятия. Особенности формирования и развития механизма финансового контроллинга, его структуры и методов обеспечения финансовой стабильности и роста конкурентоспособности предприятия обусловили актуальность темы данного исследования.

Таким образом, целью является формирование системы финансового контроллинга авиакомпании КрасАвиа.

В соответствии с поставленной целью определены следующие задачи:

- исследование теоретических и методических основ финансового контроллинга;

- анализ теоретических основ построения финансового контроллинга на предприятии;
- анализ основных результатов финансово-хозяйственной деятельности авиакомпании КрасАвиа;
- организация системы финансового контроллинга и контроллинговой службы на ГП КК «КрасАвиа»;
- разработка инвестиционного проекта для ГП КК «КрасАвиа»
- оценка прогнозных результатов инвестиционного проекта.

Предметом исследования являются методические основы построения системы финансового контроллинга авиакомпании.

Объектом исследования выступает авиакомпания КрасАвиа.

В качестве информационной базы использованы показатели бухгалтерской отчетности и учетной политики предприятия ГП КК «КрасАвиа», положения законодательных актов Российской Федерации, нормативно-справочные данные, монографии, учебники для высшей школы, периодическая печать и другие литературные источники, а также СПС «КонсультантПлюс».

Методической основой служат методы анализа и синтеза, обобщения и аналогии, структурного анализа, методы группировки и сопоставления, расчет относительных и средних величин и другие.

Дипломная работа состоит из трех глав. В первой главе исследованы теоретические аспекты финансового контроллинга, а также авиационная отрасль. Вторая глава представлена анализом финансового состояния ГП КК «КрасАвиа». В третьей главе разработана система финансового контроллинга на примере ГП КК «КрасАвиа».

Практическая значимость заключается в разработке инвестиционного проекта для предприятия ГП КК «КрасАвиа».



# 1 Теоретические и методические основы финансового контроллинга

## 1.1 Авиаационная отрасль: состояние, проблемы, пути решения

Темпы развития гражданской авиации в России в настоящее время в 2,5 раза превышают международные показатели. Динамично развивается не только рынок международных перевозок, но и рынок внутренних перевозок. Это связано с увеличением реальных доходов населения, повышением конкурентоспособности воздушного транспорта по сравнению с железнодорожным на рынке дальних пассажирских перевозок, а также развитием процессов интеграции авиаперевозчиков в мировой рынок.

Но, говоря об уровне развития транспорта вообще и воздушного транспорта в России в частности, нужно отметить его низкий уровень в сравнении с развитыми странами мира.

Объем грузооборота в 2012 – 2016 годах всеми видами транспорта вырос на 39,6% [18]. Наиболее быстрыми темпами росли грузовые перевозки воздушным транспортом (в 2 раза), железнодорожным транспортом общего пользования (на 67,6%) и автомобильным транспортом (на 61,4%) (Таблица 1).

Таблица 1 - Объем грузооборота в 2012 – 2016 годах, т

Виды транспорта	2012	2013	2014	2015	2016
Транспорт – всего, в т.ч.:	4752	4915	5056	5084	5080
Железнодорожный	2011	2128	2222	2196	2301
автомобильный	199	223	249	250	247
трубопроводный	2382	2422	2453	2513	2423
морской	100	78	45	40	32
внутренний водный	54	59	81	80	72
воздушный	4,7	5	5,1	5	5,2

Объем пассажирооборота в 2012 – 2016 годах всеми видами транспорта вырос на 12,1%. Наиболее быстрыми темпами росли пассажирские перевозки воздушным транспортом (в 4,47 раза). Пассажирооборот на других видах

транспорта существенно снизился, в первую очередь на городских перевозках (Таблица 2) [19].

Таблица 2 - Объем пассажирооборота в 2012 – 2016 годах, тыс. чел.

Виды транспорта	2012	2013	2014	2015	2016
Транспорт – всего, в т.ч.:	483,8	502,6	532,5	547	556
железнодорожный	138,9	139,8	144,6	138,5	130
автобусный	140,6	138,6	133,3	126	127,1
таксомоторный	0,1	0,08	0,1	0,06	0,1
трамвайный	6,7	6,4	6,3	5,3	5
троллейбусный	7,1	6,9	6,6	5,7	6,4
метрополитен	42,4	43,2	45,1	45,6	45,4
морской	0,06	0,05	0,04	0,04	0,07
внутренний водный	0,8	0,7	0,6	0,6	0,5
воздушный	147,1	166,8	195,8	225,2	241,4

Можно выделить следующие особенности транспортной деятельности:

- никаких материальных продуктов в процессе оказания услуг не создается. Результатом деятельности авиакомпаний является перевозка пассажиров и грузов.

- продукция авиакомпаний обычно измеряется натуральными величинами, отражающими как объем перевозок, так и расстояние. Такими показателями выступают пассажирооборот или грузооборот, которые измеряют в пассажиро-километрах или тонно-километрах соответственно.

- синхронность — услуга потребляется в момент ее оказания. Если производство и потребление промышленной продукции разделено временем и, часто, пространством, то услуги авиакомпаний производятся и потребляются одновременно. Данная особенность имеет значение для учета эксплуатационных расходов авиакомпаний.

- воздушный транспорт имеет свои преимущества и недостатки, отличающие его от других видов транспорта, которые обуславливают особенности его применения. К достоинствам воздушного транспорта относятся:

- высокая скорость, которая достигается, в том числе, и за счет спрямления маршрутов. Среди пассажиров, предъявляющих повышенные требования к скорости передвижения, обычно преобладает доля командированных, что обеспечивает авиатранспорту достаточно постоянный спрос;

- сравнительно быстрая организация воздушного сообщения. Если для организации регулярного железнодорожного или автомобильного транспорта требуются значительные капиталовложения, то строительство аэропортов (особенно для легковесных самолетов, таких как Ан-2, Л-410) требует меньших единовременных затрат и меньшей зависимости от географических условий местности. Данное преимущество особенно важно при проведении изыскательских работ, осуществления связей в редконаселенных районах, использования санитарной и противопожарной авиации и т.п.;

К недостаткам воздушного транспорта относятся:

- зависимость от погодных условий;
- высокая стоимость перевозок.

Таким образом, следует отметить, что, несмотря на благоприятные тенденции в работе отдельных видов транспорта, транспортная система не в полной мере отвечает существующим потребностям и перспективам развития Российской Федерации. Поэтому развитие транспортной системы страны становится в настоящее время необходимым условием реализации инновационной модели экономического роста Российской Федерации и улучшения качества жизни населения.

В настоящее время на приарктических территориях РФ и Красноярского края происходит медленное восстановление аэропортов и аэродромов, постепенно пополняется воздушный парк. Но зачастую закупаются зарубежные или бывшие в употреблении суда, что негативно сказывается на развитии отечественного авиапрома. Создаются федеральные казённые предприятия («Аэропорты Севера», «Аэропорты Красноярья», «Аэропорты Чукотки»), но переходящая на их баланс материальная база (наземная техника,

здания и сооружения) требует практически полного обновления или модернизации. Большинство эксплуатируемых в советский период аэродромов в северных городах и посёлках находятся в тяжёлом состоянии.

Практически полностью отсутствуют отечественные разработки современных, топливно-эффективных (экономически выгодных) и готовых к массовому изготовлению воздушных судов для эксплуатации в условиях Крайнего Севера. В российской Арктике не существует массового сегмента альтернативных видов воздушных судов (беспилотные летательные аппараты, амфибии, экранопланы, аэросани и так далее). Авиационные предприятия Севера России испытывают трудности с набором кадров в связи с низким престижем профессии и сокращением в 1995-2005 годах численности выпускников профильных учебных заведений.

Необходимость обновления парка малой авиации, вертолётов и региональных самолётов – наиболее актуальная тема для Крайнего Севера. Согласно различным экспертным оценкам, минимальное востребованное количество воздушных судов на Севере в период до 2020 г. может составить от 1 до 3 тысяч новых единиц.

Следует также упомянуть также и о том, что осуществление региональных воздушных перевозок в РФ субсидируется на основании Постановления Правительства РФ от 25.12.2013 г. № 1242. В перечень субсидируемых маршрутов попадают, например, в первую очередь маршруты, в которых хотя бы один из аэропортов расположен в населённом пункте по перечню согласно приложению. На территории Красноярского края в этот перечень попадают Байкит, Ванавара, Игарка, Козинск, Мотыгино, Северо-Енисейск, Туруханск, Хатанга, Тура, Подкаменная Тунгуска. Для получения статуса субсидируемого маршрута нужно, чтобы пункты отправления и назначения маршрута были расположены в разных субъектах Российской Федерации. В Красноярском крае среди маршрутов в районы Крайнего Севера края не субсидируется ни один маршрут из-за отсутствия таковых. [3,4]

В крае также действует краевая государственная программа «Развитие транспортной системы на 2014-2017 годы». Подпрограмма «Развитие транспортного комплекса Красноярского края на 2014 - 2017 годы как раз и ставит целью комплексное развитие транспорта Красноярского края для полного и эффективного удовлетворения потребностей населения и экономики Красноярского края в транспортных услугах. [5,6]

В соответствии с поручением Председателя Правительства Российской Федерации В.В. Путина от 01.09.2010 № ВП-П9-6184 в Красноярском крае создано Федеральное казенное предприятие «Аэропорты Красноярья» в два этапа: первый этап – на базе ФГУП Авиапредприятие «Черемшанка» переданы аэропорты: «Северо-Енисейск», «Кодинск», «Мотыгино», «Подкаменная Тунгуска», «Туруханск»; второй этап – на базе разработанного механизма осуществления передачи имущественных комплексов ГП КК «КрасАвиа» планируется передать аэро- порты: «Тура», «Байкит», «Ванавара», «Хатанга», «Диксон», «Енисейск».[7]

Рассмотрим анализ экономических характеристик отрасли авиаперевозок.

Таблица 3 - Анализ экономических характеристик отрасли

Показатель	Характеристика по годам								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1. Размер рынка	Не выше 3%			Не выше 4%			Не выше 5%		
2. Масштабы конкуренции	региональный								
3. Темпы роста рынка, стадия жизненного цикла	Восстановление после кризиса. Стадия жизненного цикла – развертывание			Темпы роста увеличиваются. Стадия жизненного цикла – зрелость.			Темпы роста отсутствуют. Стадия жизненного цикла – насыщение.		
4. Число конкурентов и их относительные размеры	ОАО «Авиакомпания «Таймыр», ООО «АэроГео» и ООО «Турухан» Число конкурентов будет оставаться на прежнем уровне								
5. Количество покупателей и их возможности	Относительно стабильный поток клиентов (вахтовики, командированные). Постоянные корпоративные клиенты – Роснефть, Ванкорнефть, РН-Аэрокрафт, Лукойл, а также ряд предприятий Красноярского края								

### Окончание таблицы 3

Показатель	Характеристика по годам								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
6. Характер интеграции	Отсутствует								
7. Направление и темпы изменений технологий	Технология производства стабильна, экономически устойчивая, и не позволит внешним факторам существенно влиять на ценообразование.								
8. Легкость вхождения в отрасль и выхода из нее	Вхождение в отрасль авиаперевозок требует высоких затрат и отработанных каналов сбыта.								
9. Стандартизация/ дифференциация продукции	Высокая, в соответствии с требованиями покупателей								
10. Возможность экономии на масштабах производства, маркетинге, рекламе	Экономии на масштабах производства нет, так как компания имеет высококачественное оборудование и квалифицированных сотрудников. Маркетинг и реклама зачастую становятся предметом экономии.								
11. Степень загрузки мощностей и ее значимость для достижения низкого уровня издержек	Степень загрузки мощностей оптимальна.								
12. Уровень капиталоемкости	Низкий, примерно, 22-36%								
13. Уровень рентабельности	Низкорентабельное, 22-26%								

Анализируя данные таблицы 3, можно сказать, что:

- размер рынка составляет в период с 2015-2017 не выше 5%, следовательно, его необходимо увеличить до 18%.
- конкуренция существует только на региональном уровне.
- темпы роста рынка растут, что является положительной динамикой для предприятия.
- количество конкурентов у ГП КК «КрасАвиа» небольшое, но, тем не менее, чтобы не терять свою конкурентную позицию компания должна улучшать свои экономические показатели.

- "КрасАвиа" имеет крупных корпоративных клиентов - – Роснефть, Ванкорнефть, РН-Аэрокraft, Лукойл.

- направление и темпы технологических изменений- меняется стабильно вместе НТП.

- барьеры входа и выхода отрасли находятся на высоком уровне.

- стандартизация продукции имеет высокий уровень, так как предприятие обеспечивает стандартную для данной отрасли продукцию и может выигрывать за счет качества и новых внедрений.

- реклама должна постоянно обновляться.

- степень загрузки мощностей следует снизить.

Проведем STEP-анализ отрасли авиаперевозок, и с помощью него, определим тенденции развития внешней среды, риски, глобальные вызовы, факторы экономического роста экономики и т.д. на ближайшие 10 лет.

Таблица 4 - STEP- анализ ГП КК «КрасАвиа»

Факторы внешней среды	Позитивное влияние	Негативное влияние
Экономические	Темп роста отрасли авиаперевозок опережает среднеотраслевые показатели Высокая доля воздушного транспорта в пассажироперевозках, в Красноярском крае – выше среднероссийского уровня Возможности развития пассажирский перевозок за счет деловых поездок	Замедление темпов экономического роста в России и в Красноярском крае Медленный рост показателей транспортной отрасли в целом Низкая доля воздушного транспорта в грузоперевозках, Красноярский край – ниже среднероссийского уровня Низкий уровень развития авиаперевозок в сравнении с ведущими странами мира Сокращение количества действующих аэропортов, преимущественно региональных Искаженная сеть авиамаршрутов (через Москву) Опережающий рост цен на топливо надо ценами на пассажирские перевозки и тарифами на грузовые Чувствительность индивидуальных потребителей к цене Сокращение удельного веса транспортных услуг в структуре потребительских расходов

Окончание таблицы 4

Факторы внешней среды	Позитивное влияние	Негативное влияние
Технологические	Приемлемый уровень износа воздушных судов Возрастная структура воздушных судов Активное обновление парка воздушных судов	Низкая доля судов отечественного производства Рост импорта, ограничения на импорт Высокий уровень транспортных происшествий, рост расходов на безопасность Недостаточный уровень развития инфраструктуры и аэронавигации Отсутствие отечественных разработок для Крайнего Севера Отсутствие отечественных разработок альтернативных воздушных судов
Политические	Наличие федеральной целевой программы развития транспортной отрасли, Транспортной стратегии То же на уровне Красноярского края Создание казенных предприятий для ведения аэропортовой деятельности	Слабый учёт природно-климатических, социально-экономических и технологических особенностей жизнедеятельности на просторах Арктической зоны РФ, в том числе при планировании транспортных потоков
Социальные	Системно решаются вопросы повышения квалификации сотрудников, ведется работа в области стратегического партнерства с вузами по подготовке молодых специалистов для предприятия.	Обеспечение перевозок по невыгодным экономически, но требуемых с точки зрения обеспечения уровня жизни населения маршрутам (через систему субсидирования перевозок)

Далее в таблице 5 приведена информация о компаниях-конкурентах ГП КК «КрасАвиа».



Таблица 5 – Позиционирование ГП КК «КрасАвиа» на рынке пассажирских перевозок Красноярского края

Компания	География полетов	Парк авиакомпании
ОАО «Авиакомпания «Таймыр»	Красноярск, Норильск, Москва, Санкт-Петербург, Сочи, Краснодар, Ростов на Дону, Минеральные Воды, Анапа, Владивосток, Хабаровск, Белгород, Нижний Самара, Сургут, Чита, Уфа, Улан-Удэ, Иркутск, Абакан, Байkit, Игарка, Ванавара, Подкаменная Тунгуска, Туруханск, Тура, Абакан, Северо-Енисейск, Душанбе, Худжанд, Астана, Баку, Дубай, Ереван, Мирный, Пекин.	9 воздушных судов марки Boeing 737-800 NG для магистральных и зарубежных перелетов, для выполнения рейсов в города Красноярского края, и в соседние регионы - пять абсолютно новых самолета ATR 42-500
ГП КК «КрасАвиа»	регулярные и чартерные рейсы по социально значимым маршрутам в районы Крайнего Севера из Красноярска и краевых муниципальных центров: Тура, Байkit, Ванавара, Игарка, Туруханск, Енисейск, Томск, Новокузнецк, Барнаул, Горно-Алтайск, Новосибирск, Братск, Кызыл, Абакан	более 60 воздушных судов: самолёты Ан-2, Ан-24РВ, Ан- 26, Ан-26Б-100, Ан-32А, Ан- 3Т, Як-42, L 410 UVP-E20 и вертолёты Ми-8АМТ, Ми- 8МТВ-1, Ми-8Т и Робинсон Р- 66
ООО «АэроГео»	Красноярский и Алтайский края, Новосибирская, Иркутская, Омская, Тюменская, Томская, Амурская и Читинская области, Чукотский и Ханты-Мансийский автономные округа, Республики Тыва, Хакасия и Якутия, Северный полюс	более 40 воздушных судов: Ми-8МТВ-1, Ми-8Т, Ми-2, Eurocopter EC-130В4, Eurocopter AS 350В3, Eurocopter EC-120, Bell 407, Robinson R-44, Cessna 208В Grand Caravan и Cessna T206Н
ООО «Турухан»	Пассажирские рейсы по маршрутам Туруханского района	22 вертолета Ми-8Т, Ми-171, Ми-8МТВ и Ми-8АМТ

Таким образом, следует отметить, что ГП КК «КрасАвиа» - государственное предприятие, в задачи которого входит, в том числе, и обеспечение авиаперевозок людей и грузов на территории Крайнего Севера. Кроме выполнения перевозок предприятие управляет на праве хозяйственного ведения аэропортами Байkit, Ванавара, Хатанга и другими, являясь в этой сфере субъектом естественных монополий.

Его тарифы подлежат регулированию в общем для естественных монополий порядке. Следует также отметить, что, находясь в государственной собственности, на компанию возложено большое число социальных задач –

обеспечение перевозок по невыгодным экономически, но требуемых с точки зрения обеспечения уровня жизни населения маршрутам (через систему субсидирования перевозок), содержание аэропортовой инфраструктуры и пр. Серьёзных конкурентов в этом бизнесе компания пока не имеет, за исключением, возможно АК «Таймыр» по ряду магистральных перевозок.

Важнейшим инструментом стратегического анализа издержек является цепочка ценностей, определяющая деятельность, функции и процессы по разработке, производству, маркетингу, доставке и поддержке продукта или услуги. Цепочка создания ценности ГП КК «КрасАвиа» представлена на рисунке 1.

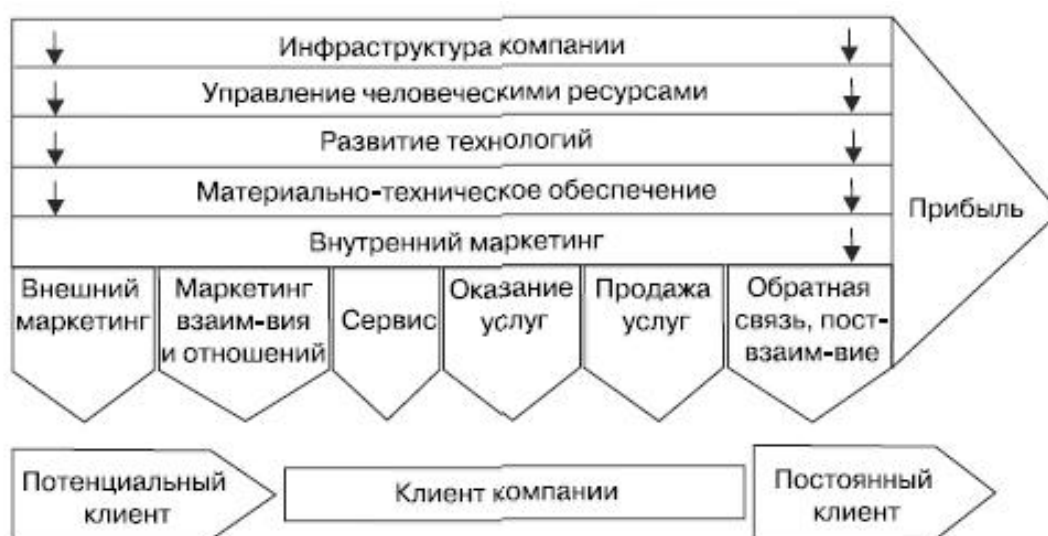


Рисунок 1 – Цепочка ценности ГП КК «КрасАвиа»

Основной конкурент по пассажирским самолетным перевозкам – ОАО «Авиакомпания «Таймыр» – оказывает услуги ОАО «Норильскгазпром», Минобороны РФ, Почте России и Краевой клинической больнице. Сумма корпоративных контактов у ГП КК «КрасАвиа» составила в 2016 году 1 467 764 тыс. рублей, тогда как у ОАО «Авиакомпания «Таймыр» - 924 949 тыс. рублей (таблица 6).

Таблица 6 - Сумма контрактов по компаниям-конкурентам в 2016 г., руб.

Организации	Сумма, руб.	Уд. вес, %
ГП КК «КрасАвиа»	1 586 572 816	39,6
ООО «АэроГео»	1 002 329 518	25,0
ОАО «Авиакомпания «Таймыр»	924 949 476	23,1
ОАО «Турухан»	488 128 172	12,2
Итого	4 001 979 982	100,0

Далее рассмотрим структуру корпоративных клиентов ГП КК «КрасАвиа

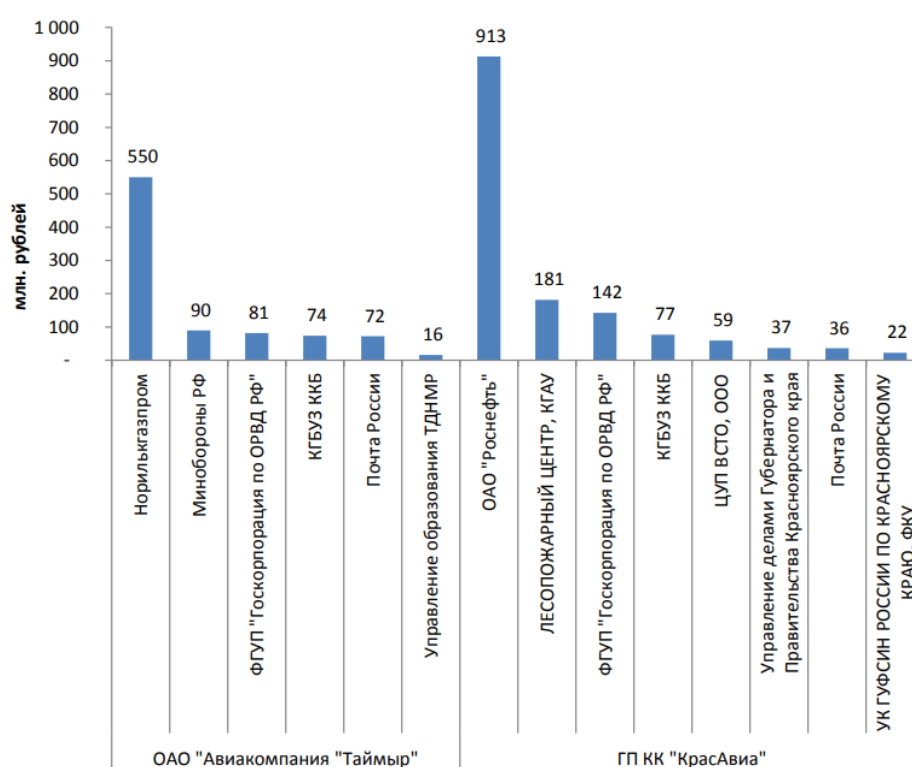


Рисунок 2 – Структура корпоративных клиентов ГП КК «КрасАвиа» и ОАО «Авиакомпания «Таймыр», %

Основной конкурент по пассажирским самолетным перевозкам – ОАО «Авиакомпания «Таймыр» – оказывает услуги ОАО «Норильскгазпром», Минобороны РФ, Почте России и Краевой клинической больнице.

Сумма корпоративных контактов у ГП КК «КрасАвиа» составила в 2016 году 1 467 764 тыс. рублей, тогда как у ОАО «Авиакомпания «Таймыр» - 924

949 тыс. рублей. Структура корпоративных клиентов по двум другим компаниям- конкурентам приведена на рисунке 3.

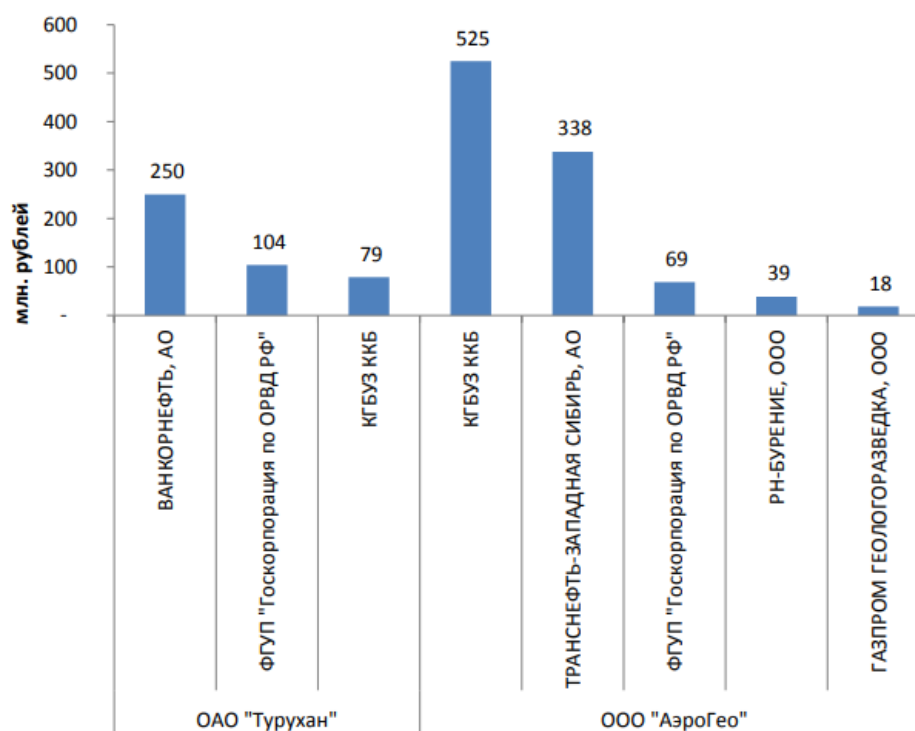


Рисунок 3 – Структура корпоративных клиентов ОАО «Турухан» и ООО «АэроГео», млн. руб.

Крупнейшими клиентами для ОАО «Турухан» является ОАО «Ванкорнефть», для ООО «АэроГео» – Красноярская краевая клиническая больница и АО «Транснефть – Западная Сибирь».

Основными поставщиками ГП КК «КрасАвиа» являются ОАО «Красноярскнефтепродукт» и ООО «ТЗК «Аэрофьюэлз» – топливо, ООО «Полет- сервис» – бортовое обслуживание, Уральский завод гражданской авиации – ремонт и техническое обслуживание судов.

Каждый из факторов микроокружения оценивался экспертами по балльной шкале: 1) – фактор не проявляется; 2) – фактор проявляется слабо; 3) – фактор четко проявляется. Анализ факторов непосредственного окружения приведен в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка вероятности появления новых конкурентов внутри отрасли

Факторы внутренней среды	Признак появления фактора	Оценка фактора (1-10)	Прогноз развития (-1, 0, +1)
Потенциальные конкуренты			
Число и мощность предприятий	1 мощный конкурент 2 сильных конкурента	7	0
Унифицированность сервисных услуг	Практически одинаковый набор сервисных услуг	5	-1
Степень стандартизации товара	Стандартизация высокая с небольшими изменениями	9	0
Барьеры ухода с рынка	Высокие издержки переключения на смежный рынок	7	-1
Стратегии конкурирующих предприятий	Стимулирование сбыта	5	1
Итоговый средний балл	6,6		

Анализ угрозы появления новых участников рынка. Новые компании-операторы, появляющиеся на рынке, воздействуют на минимизацию прибыли уже действующих на нем компаний двумя способами – повышением интенсивности конкуренции и снижением показателей концентрации рынка.

Таблица 8 – Оценка способности потребителей продукции диктовать свои условия

Факторы внутренней среды	Признак появления фактора	Оценка фактора (1-10)	Прогноз развития (-1, 0, +1)
Потребители			
Статус покупателя	Население, крупные организации	2	1
Значимость товара для покупателя	Высокая	3	0
Стандартизация товара	Стандартизация высокая с небольшими изменениями	5	1
Итоговый средний балл	3,33		

Анализ силы рыночного воздействия потребителей. Воздействие потребителей носит низкий характер воздействия, поскольку спрос по данным

маршрутам региональных перевозок носит относительно постоянный характер, так как основными потребителями являются командировочные сотрудники, вахтовики. Кроме того, в некоторые населенные пункты, куда осуществляются авиаперевозки, можно добраться исключительно воздушным транспортом.

Таблица 9 – Оценка способности поставщиков сырья и деталей диктовать свои условия

Факторы внутренней среды	Признак появления фактора	Оценка фактора (1-10)	Прогноз развития (-1, 0, +1)
Поставщики			
Ключевые поставщики	Высокая концентрация	7	0
Стратегия поставщиков	Стимулирование сбыта	6	1
Устаревшая аэродромная инфраструктура	Строительство и реконструкции аэродромов	7	-1
Итоговый средний балл	6,67		

Анализ силы рыночного воздействия поставщиков относится к их способности к присвоению части прибыли потребителей, в т.ч. за счет сильной переговорной позиции. Высокая концентрация поставщиков, а также их активное стимулирование сбыта приводят к развитию конкуренции.

Таблица 10 – Оценка способности компаний из других отраслей завоевывать покупателей своими товарами-субститутами

Факторы внутренней среды	Признак появления фактора	Оценка фактора (1-10)	Прогноз развития (-1, 0, +1)
Фирмы из других областей, предлагающие товары-субституты			
Барьеры для входа на рынок	Высокие барьеры для входа	9	1
Доступ к каналам распределения	Собственные каналы распределения	5	0
Развитие дорожной инфраструктуры	Расширение и реконструкция дорожной сети	9	-1
Итого	7,67		

Анализ угрозы появления аналогичной продукции на рынке выражается в наличии продуктов-аналогов, склонность потребителей к которым может увеличиться вследствие повышения цены. Цены региональных авиаперевозок по сравнению с ж/д перевозками практически одинаковы, поэтому небольшое колебание цены авиаперевозок значительно повлияет на потребительский спрос.

Рассмотрим оценку каждой из конкурентных сил в следующей таблице.

Таблица 11 – Оценка степени влияния конкурентных сил в отрасли авиаперевозок

Конкурентные силы	Итоговый средний балл	Степень влияния
Возможность (вероятность) появления новых конкурентов внутри отрасли	6,6	Высокая
Способность потребителей продукции диктовать свои условия	3,33	Низкая
Способность поставщиков сырья и деталей диктовать свои условия	6,67	Средняя
Попытки компаний из других отраслей завоевать покупателей своими товарами-субститутами	7,67	Средняя

Представим полученные результаты анализа в виде модели пяти конкурентных сил (рисунок 4).

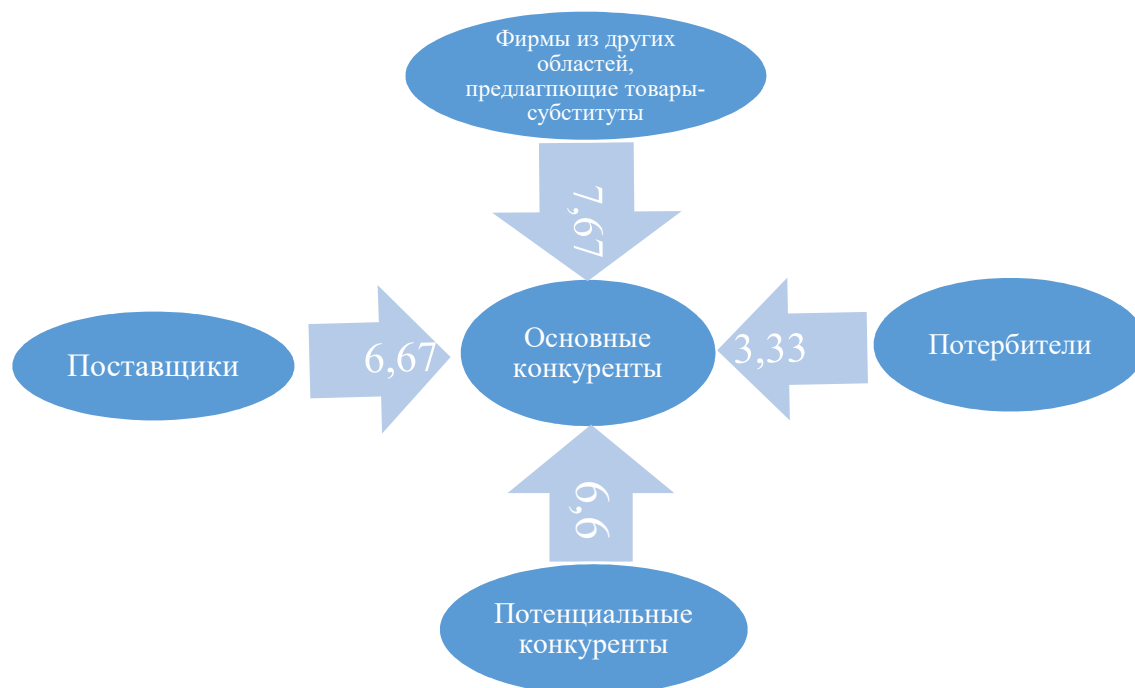


Рисунок 4 – Модель Портера для ГП КК «КрасАвиа»

По результатам анализа модели Портера можно сделать выводы и разработать следующие направления стратегии:

- улучшение качества авиаперевозок;
- увеличение частоты рейсов (сокращение времени стыковки при пересадке пассажиров с одного рейса на другой до полутора-одного часа);
- обеспечение доступных цен на авиабилеты (предоставление скидок, проведение различных программ поощрения клиентов, в частности frequent flyer).

Основой движущей силой здесь выступает государство, так как оно софинансирует ГП КК «КрасАвиа». Кроме того, изменение в законодательстве и политике правительства относительно отрасли авиаперевозок также может способствовать существенным изменениям в отрасли и в уровне конкуренции.

Проведем SWOT-анализ ГП КК «КрасАвиа» (таблица 12).



Таблица 12 - SWOT-анализ компании ГП КК «КрасАвиа»

<p><b>Сильные стороны</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Наличие государственной поддержки предприятия (софинансирование)</li> <li>2. Слабая зависимость от внешнеполитической ситуации, т.к. большая часть направлений ориентирована на регионы страны.</li> <li>3. Наличие неиспользуемых маркетинговых возможностей</li> </ol>	<p><b>Слабые стороны</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нехватка средств на проведение дорогостоящих рекламных кампаний</li> <li>2. Слабый комплекс маркетинга</li> <li>3. Отсутствие каких-либо конкурентных преимуществ</li> <li>4. Снижение покупательской способности вследствие кризиса</li> </ol>
<p><b>Возможности</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Демографические изменения</li> <li>2. Продуктовые и маркетинговые инновации</li> <li>3. Снижение уровня конкуренции</li> <li>4. Снижение налогов и сборов</li> <li>5. Снижение цен на взаимодополняющие услуги (например, провоз багажа)</li> </ol>	<p><b>Угрозы</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Угроза банкротства</li> <li>2. Большое число конкурентов</li> <li>3. Снижение уровня доходов населения</li> <li>4. Наличие старых самолётов в авиапарке, ухудшение инфраструктуры аэропортов</li> <li>5. Угроза нехватки вырученных средств для расчетов с поставщиками и кредиторами и потеря отношений с ними</li> </ol>

Исходя из SWOT-анализа, сформируем матрицу стратегических направлений развития компании.

Таблица 12 – Матрица стратегический направлений развития компании

	Возможности	Угрозы
Сильные стороны	<ul style="list-style-type: none"> <li>- привлечение потребителей путем снижения цены на билет;</li> <li>- разработка системы скидок и программы лояльности, привлекающей не только конкретные возрастные сегменты, но и население в целом;</li> <li>- превращение ориентации фирмы на региональных перелетах в особенность фирмы, в часть конкурентного преимущества;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- заключение долгосрочных договоров с поставщиками по фиксированной цене;</li> <li>- поиск альтернатив эксплуатируемым воздушным судам;</li> <li>- постоянный мониторинг цен конкурентов</li> </ul>
Слабые стороны	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучение персонала работе с клиентом (семинары, вебинары, мастер-классы);</li> <li>- связь фирменного стиля компании с ее предназначением, использование положительных национальных стереотипов в формировании образа</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- удержание пришедших клиентов качеством предоставляемых услуг;</li> <li>- формирование бюджетного варианта перелета, донесение этой информации до потребителей;</li> <li>- использовать приемы исключительно добросовестной конкуренции, не «задирать» конкурентов.</li> </ul>

## 1.2 Цели, задачи, инструменты и методы финансового контроллинга

Экономисты выделяют «в общей системе контроллинга один из его центральных блоков – финансовый контроллинг. Он представляет собой контролируемую систему, которая обеспечивает концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях финансовой деятельности, своевременное выявление отклонений фактических результатов от предусмотренных и принятие оперативных управленческих решений по исправлению выявленных отклонений».

Структура финансового контроллинга – это совокупность подсистем управленческого учета, информационного обеспечения, планирования и мониторинга. Основные ее компоненты – это эффективная работа предприятия или философия доходности и прибыльности; формирование стратегических и тактических целей предприятия; решение задач целевого управления; разбиение задач на циклы. [16]

При изучении финансового контроллинга как процесса следует учитывать управленческий процесс как достижение целей предприятия. Следует отметить, что моделирование процесса финансового контроллинга возможно лишь после его полной идентификации. Финансовый контроллинг как процесс представляет собой несколько стадий:

- стратегический анализ;
- выработку альтернативных вариантов стратегий;
- выбор эффективной стратегии из выделенных вариантов;
- разработку дерева целей;
- иерархию приоритетов стратегических целей и тактических задач, их соподчиненность и координацию;
- разработку механизма реализации стратегии и тактики, дерева целей;
- оценку эффективности инструментов и конкретных технологий;
- формирование системы предполагаемых результатов;
- формирование адекватной системы финансового контроля.

После прохождения указанных стадий осуществляется проверка соответствия системы контроля целям, стратегии и тактическим задачам; поставленных целей – механизму реализации и предполагаемым результатам; ожидаемых результатов с фактически полученными результатами и в заключение – корректировка стратегии, тактики, механизмов реализации в целом по системе план – факт – отклонение. [14]

К задачам финансового контроллинга «относятся:

- обеспечение ликвидности предприятия;
- согласование финансового учета и внутреннего производственного учета с тем, чтобы, например, последствия введения новых продуктов или расширения рынка проявлялись не только в расчетах результата, но и в плане – балансе и отчете о движении денежных средств;
- прояснение с помощью бюджетирования взаимосвязи между внутренними и внешними (для предприятия) сферами, поскольку именно посредством бюджета осуществляется управление имеющимися (финансовыми) ресурсами на уровне отдельных источников успеха (например, групп продуктов);
- использование на практике финансово-экономических показателей».

Основная задача финансового контроллинга – «обеспечение ликвидности, понимаемой как способность предприятия неограниченно в любой момент времени выполнять свои обязательства по выплатам денежных средств. Поддержание постоянной платежеспособности должно осуществляться наряду с достижением заданного уровня рентабельности.

Основной принцип концепции финансового контроллинга основан на оперативном сравнении основных плановых и фактических показателей. При этом цель ее – выявление отклонений между этими показателями и определение взаимосвязи и взаимозависимости отклонений. [15]

Принципами, на основе которых строится система финансового контроллинга являются:

- направленность на реализацию финансовой стратегии, который должен отражать основные приоритеты финансового развития предприятия;

- многофункциональность - обеспечение в финансовом контроле приоритетных показателей финансового развития, возможности сравнения контролируемых показателей, обеспечение взаимосвязи контролируемых финансовых показателей с другими;

- ориентированность на количественные стандарты – контролируемые стандарты деятельности выражаются конкретными количественными показателями. Качественные аспекты также выражаются в количественной системе стандартов. Производится это для того, чтобы показатели могли быть сравнимыми;

- соответствие методам финансового анализа и планирования. Первый показывает фактически достигнутые результаты, второй представляет собой плановые стандарты, что можно использовать для финансового контроля;

- своевременность операций – основное условие в том, чтобы финансовый контроллинг мог предупредить кризис или устранить проблемы вовремя, пока не наступили тяжелые времена;

- гибкость – умение приспособиться к новым ситуациям на рынке, финансовым инструментам деятельности, технологиям и методам;

- простота построения – финансовый контроллинг должен требовать меньших усилий, чтобы менеджеры не боялись рисков;

- экономичность – минимизация расходов с позиций их адекватности эффекту финансового контроля, объем расходов не должен превышать размера эффекта осуществления финансового контроллинга.

В качестве основных функций финансового контроллинга можно представить следующие:

- наблюдение за реализацией заданий, установленных системой запланированных финансовых показателей и общих нормативов;

- измерение степени отклонения фактических результатов финансовой деятельности от предусмотренных;

- диагностика отклонений и существенного снижения темпов финансового развития предприятия;
- нормализация финансовой деятельности вследствие разработки оперативных управленческих решений;
- корректировка планов при изменении внешней или внутренней финансовой среды предприятия, конъюнктуры рынка, сферы и видов деятельности и т.п.

Если описывать в общем, то к инструментальным аспектам финансового контроллинга относятся: система отчетности, система сбалансированных показателей, управление стоимостью компании, процессно-ориентированное управление, бюджетирование, управление рисками.

Бюджетирование является логическим продолжением философии процессно-ориентированного управления. Традиционная природа бюджетирования, прижившаяся в российской модели управления, фактически оправдывает расходы и покрывает бесполезные затраты, тем самым окутывая организацию пеленой корпоративных интриг. Контроллинг же позволяет избежать подобных проблем, так как предполагает процессно-ориентированное бюджетирование с использованием сценарного планирования и распределением ресурсов в соответствии с реальными потребностями сотрудников. Воплощение данной стратегии подразумевает постоянный выбор из возможных вариантов действий, отражающих различные возможности с разными потребностями в средствах производства. Система контроллинга делает процесс распределения ресурсов более гибким, делегируя право принимать решения на исполнительский уровень».

Таким образом, основной целью финансового контроллинга является ориентация, а основной задачей – обеспечение прибыльности, ликвидности и платежеспособности предприятия. Рассмотренные выше принципы, функции финансового контроллинга дают четкую картину его организации.

### **1.3 Организационные аспекты внедрения финансового контроллинга**

Любая организация системы контроллинга должна опираться на системный подход и общие принципы организации (контроллинга) на предприятии. Одной из главных отличительных особенностей сложной системы является тесная взаимосвязь всех ее элементов и частей. Системный подход означает учет взаимосвязей, изучение отдельных экономических объектов как структурных частей более сложных систем, выявление роли каждого из них в общем процессе функционирования экономической системы и, наоборот, воздействия системы в целом на отдельные ее элементы.

Термин «система» используется в тех случаях, когда хотят охарактеризовать исследуемый объект как нечто целое, сложное.

Суть системного подхода к организации системы контроллинга на предприятии заключается в комплексном исследовании подсистем планирования, учета, анализа, контроля, регулирования и информационной системы и разработке их эффективной организации.

Содержание системного подхода состоит в системном представлении предприятия, в определении, структуризации и выделении главных целей и задач системы контроллинга и разработке положений по достижению поставленных целей.

Целесообразность применения системного подхода обусловлена следующим:

- организация системы контроллинга является сложным процессом, при построении которого целесообразно использовать преимущества системного подхода и системного анализа;
- особое внимание уделяется установлению целей и выработке путей их достижения, что позволяет получить желаемые результаты;

– системный подход объединяет знания и достижения различных областей науки и позволяет эффективно применять их к конкретным проблемам;

– комплексное, системное представление деятельности контроллинга способствует повышению её эффективности.

Система контроллинга на предприятии должна быть построена с учетом основных системных принципов:

– неаддитивности (принципиальная несводимость свойств системы к сумме свойств составляющих ее элементов);

– структурности (возможность описания системы через установление ее структуры, сети связей и отношений, обусловленность поведения системы свойствами ее структуры);

– взаимозависимости структуры и среды (формирование и проявление свойств системы в процессе взаимодействия со средой);

– иерархичности (рассмотрение каждого компонента в виде системы, а исследуемой системы – как одного из компонентов более глобальной системы);

– множественности описания системы (построение множества различных моделей, каждая из которых описывает лишь определенный аспект системы).

Системам присуще множество свойств, в том числе:

а) целостность, означающая то, что система является обособленным целым, которое можно делить на компоненты;

б) синергитичность, представляющая то, что однонаправленность действий компонентов усиливает эффективность функционирования системы;

в) приоритет интересов системы перед интересами ее компонентов;

г) эмерджентность, выражающаяся в том, что цели компонентов не всегда совпадают с целями системы;

д) мультипликативность, отражающая то, что позитивные и негативные эффекты функционирования компонентов обладают свойством умножения, а не сложения;

е) альтернативность путей функционирования и развития (достижения целей);

ж) оптимальность сочетания централизованного и децентрализованного управления;

з) совместимость компонентов системы друг с другом и с ее миссией;

и) непрерывность функционирования и эволюции;

к) целенаправленность, показывающая, что функционирование системы и ее компонентов направлено на достижение определенной цели;

л) адаптивность, характеризующая стремление к состоянию устойчивого равновесия (адаптация параметров к изменяющимся условиям внешней среды);

По мнению специалистов, основная задача контроллинга – нацеливать систему управления предприятием на достижение поставленных целей. Поэтому контроллинг является сложной системой, объединяющей в себе различные элементы, такие как установление целей, планирование, учет, мониторинг, контроль, анализ, управление информационными потоками и выработка рекомендаций для принятия управленческих решений. Вследствие своей интегрированности контроллинг обеспечивает целостный взгляд на деятельность предприятия, комплексный подход к выявлению и решению встающих перед ним проблем.

Для эффективной работы и четкого определения ответственности контроллеров на предприятии необходимо создать специальное структурное подразделение – службу контроллинга.

Служба контроллинга входит наряду с бухгалтерией, финансовым отделом, планово-экономическим отделом в состав финансово-экономических служб предприятия. Поскольку основная функция контроллинга на



предприятии – анализ и управление затратами и прибылью, служба контроллинга должна иметь возможность получать всю необходимую ей информацию и претворять ее в рекомендации для принятия управленческих решений высшими руководителями предприятия.

## **2 Анализ финансового состояния КрасАвиа**

### **2.1 Краткая характеристика предприятия**

КрасАвиа — российская авиакомпания, осуществляющая магистральные и региональные авиаперевозки в Сибири и на Дальнем Востоке. Государственное авиапредприятие Красноярского края. В хозяйственном ведении предприятия находятся пять аэропортов. Слоган «В небе — сибирский характер!».

Государственное предприятие Красноярского края «КрасАвиа» имеет долгую историю. В 1956 году было создано ФГУП «Туринское авиапредприятие», преобразованное в 2002 году в ГП ЭАО «Эвенкия-АВИА». В 2007 году на её базе было сформировано ГП КК «КрасАвиа».

За время существования предприятием пройден путь от небольшой авиакомпании, оперирующей незначительным парком вертолетов Ми-8 и самолетов Ан-2, до крупнейшего регионального перевозчика, эксплуатирующего в настоящее время более 50 воздушных судов.

Кроме магистральных и региональных, авиакомпания выполняет межмуниципальные и внутримunicipальные регулярные перевозки; участвует в реализации ряда крупных инвестиционных проектов на территории Западной и Восточной Сибири, осуществляя вахтовые перевозки пассажиров и грузов. «КрасАвиа» доставляет почту, продовольствие, лекарства и другие жизненно необходимые товары и грузы в районы Крайнего Севера. Выполняются также санитарные рейсы — тяжелобольных жителей региона перевозят для выполнения срочных операций.

Компания динамично развивается и наращивает производственные показатели. Позитивная динамика прослеживается как в финансовых результатах, так и в безопасности полетов, являющейся приоритетной для ГП КК «КрасАвиа».

Ключевыми задачами являются повышение эффективности и оптимизация работы компании, расширение географии полётов и реализация программы реновации парка региональных воздушных судов, разработанной ГП КК «КрасАвиа» совместно с Правительством Красноярского края.

В настоящее время ГП «КрасАвиа» имеет Туринский, Байкитский, Ванаварский, Хатангский, Диксонский, Енисейский филиалы.

Юридический адрес: 663021, Российская Федерация, Красноярский край, Емельяновский район, аэропорт Красноярск, территория, строение №40

Почтовый адрес: 660022, РФ, г. Красноярск, ул. Аэровокзальная, 9д.

Генеральный директор: Мордань Валерий Иванович

Главный бухгалтер: Кривошеева Оксана Эрвиновна

В таблице 14 представлены основные технико-экономические показатели деятельности предприятия.

Таблица 14 – Техничко-экономические показатели деятельности КрасАвиа

Наименование показателей	2014г.	2015г.	2016г.	Изменения			
				абсолютные		темпы роста	
				2016-2015	2016-2014	2016-2015	2016-2014
1. Выручка от реализации, тыс. руб.	1714106	2040857	2791433	750576	1077327	136,8	162,9
2. Себестоимость, тыс. руб.	2179222	2754684	3359699	605015	1180477	122,0	154,2
3. Прибыль от реализации, тыс. руб.	465116	713 827	568 236	-145 591	103120	79,6	122,2
4. Среднесписочная численность работников, чел.	950	953	955	2	5	100,2	100,5
5. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	22852	27805	30565	2 760	7713	109,9	133,8
6. Стоимость ОПФ, тыс. руб.	1082358	1127401	1237930	110 530	155572	109,8	114,4
7. Затраты на 1 руб., тыс. руб./тыс. руб.	1,3	1,3	1,2	-0,1	-0,1	89,2	94,7

## Окончание таблицы 14

Наименование показателей	2014г.	2015г.	2016г.	Изменения			
				абсолютные		темпы роста	
				2016-2015	2016-2014	2016-2015	2016-2014
8. Фондоотдача, тыс. руб./тыс. руб.	1,6	1,8	2,3	0,4	0,7	124,6	142,4
9. Выработка на одного рабочего, тыс. руб./чел.	1804,3	2141,5	2923,0	781,5	1118,6	136,5	162,0
10. Средняя з/п, тыс. руб./чел.	24,1	29,2	32,0	2,8	8,0	109,7	133,1
11. Рентабельность продаж, %	27,1	35,0	20,4	-14,6	-6,8	58,2	75,0

Из таблицы 14 видно, что выручка от реализации выросла в 2016 года на 750 576 тыс. руб. (+36,78%) по сравнению с 2015 годом и на 2 791 433 тыс. руб. (+62,85%) по сравнению с 2014 годом. При этом себестоимость также возросла – на 605 015 тыс. руб. (+21,96%) в 2016 году по сравнению с 2015 годом и на 1 108 477 тыс. руб. (+54,17%) по сравнению с 2014 годом. При этом затраты на 1 рубль в 2016 году снизились: на 0,15 руб. (-10,83%) по сравнению с 2015 годом и на 0,07 руб. (-5,33%) по сравнению с 2014 годом. Прибыль от продаж в 2016 году снизилась относительно 2015 года на 145 591 тыс. руб. (-20,4%) и увеличилась относительно 2014 года на 103 120 тыс. руб. (+22,17%).

Среднесписочная численность сотрудников за рассматриваемые периоды не претерпевает значительных изменений: в 2016 году по сравнению с 2015 годом величина увеличилась на 2 чел. (+0,21%), а по сравнению с 2014 годом – увеличилась на 5 чел. (+0,53%). Фонд оплаты труда в 2016 году относительно 2014 года увеличился на 7 713 тыс. руб. (+33,75%), а относительно 2015 года увеличился на 2 760 тыс. руб. (+9,93%). Выработка на одного рабочего в 2016 году от 2015 года увеличилась на 781,46 тыс. руб. (+36,49%), а от 2014 года на 1 118,64 тыс. руб. (+62%). Средняя заработная

плата в 2016 году относительно 2015 года увеличилась на 2,83 тыс. руб. (+9,7%), а относительно 2014 года увеличилась на 7,95 тыс. руб. (+33,05%).

В свою очередь, показатель рентабельности продаж показывает спад в 2016 году относительно 2015 года на 14,62% (-41,8%) и относительно 2014 года на 6,78% (-24,98%).

Перейдем к проведению детализированного анализа финансового положения КрасАвиа. Для этого прежде всего был сформирован аналитический баланс (Приложение А), в котором были выделены основные составляющие во всех разделах. Так, в разделе внеоборотных активов были выделены нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые вложения, во втором разделе оборотных активов – запасы и затраты, дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, в третьем разделе баланса были выделены собственные оборотные средства, пятом разделе – краткосрочные кредиты и займы, а также кредиторская задолженность.

На основе данного выделения отдельных статей баланса был проведен его горизонтальный и вертикальный анализы, которые рассматривают динамику величин активов, а также их структуру. Горизонтальный и вертикальные анализы, проведенные на основе бухгалтерского баланса КрасАвиа представлены в таблицах 15 и 16.

Таблица 15 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса КрасАвиа

Показатели	2014	2015	2016	Горизонтальный анализ			
				Изменение (2016-2015)	Изменение (2016-2014)	Темп роста, % (2016 к 2015)	Темп роста, % (2016 к 2014)
1 Внеоборотные активы	1271441	1298328	1504948	206620	233507	115,91	118,37
1.1 Нематериальные активы	0	0	0	0	0	0,00	0,00
1.2 Основные средства	1103680	1151121	1324739	173618	221059	115,08	120,03
1.3 Долгосрочные финансовые вложения	1500	1500	1500	0	0	100,00	100,00
1.4 Прочие внеоборотные активы	166261	145707	178709	33002	12448	122,65	107,49
2 Оборотные активы, всего	530964	842090	1135843	293753	604879	134,88	213,92
2.1 Запасы и затраты	291783	440677	613621	172944	321838	139,25	210,30
2.2 Дебиторская задолженность	214514	373385	494928	121543	280414	132,55	230,72
2.3 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	24417	27565	15102	-12463	-9315	54,79	61,85
2.4 Другие оборотные активы	250	463	12192	11729	11942	2633,26	4876,80
3 Собственный капитал	646280	737420	570692	-166728	-75588	77,39	88,30
3.1 Собственный оборотный капитал	-26756	-60324	-14088	46236	12668	23,35	52,65
4 Заемный капитал, всего	1156125	1402998	2070099	667101	913974	147,55	179,05
4.1 Долгосрочные обязательства	598405	500584	920168	419584	321763	183,82	153,77
4.2 Краткосрочные обязательства, всего	557720	902414	1149931	247517	592211	127,43	206,18
- краткосрочные займы и кредиты	79600	51000	23212	-27788	-56388	45,51	29,16
- кредиторская задолженность	454676	766950	1049753	282803	595077	136,87	230,88
- другие краткосрочные обязательства	23444	84464	76966	-7498	53522	91,12	328,30
<b>Баланс</b>	<b>1802405</b>	<b>2140418</b>	<b>2640791</b>	<b>500373</b>	<b>838386</b>	<b>123,38</b>	<b>146,51</b>

Внеоборотные активы в 2016 году относительно 2015 года увеличились на 206 620 тыс. руб. (+15,91%), в структуре которых увеличились основные средства на 173 618 тыс. руб. (+15,08%) и прочие внеоборотные активы на 33 002 тыс. руб. (+22,65%). Относительно 2014 года внеоборотные активы также увеличились на 233 507 тыс. руб. (+18,37%), в структуре которых увеличились основные средства на 221 059 тыс. руб. (+20,03%) и прочие внеоборотные активы на 12 448 тыс. руб. (+7,49%).

Оборотные активы в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 293 753 тыс. руб. (+34,88%) за счёт роста запасов и затрат на 172 944 тыс. руб. (+39,25%), дебиторской задолженности на 121 543 тыс. руб. (+32,55%) и других оборотных активов на 11 729 тыс. руб. (+2533,26%). Оборотные активы в 2016 году по сравнению с 2014 годом увеличились на 604 879 тыс. руб. (+113,92%) за счёт роста запасов и затрат на 321 838 тыс. руб. (+110,3%), дебиторской задолженности на 280 414 тыс. руб. (+130,72%), а также других оборотных активов на 11 942 тыс. руб. (+4776,8%).

Величина собственного капитала в 2016 году относительно 2015 года снизилась на 166 728 тыс. руб. (-22,61%), при этом собственный оборотный капитал уменьшился на 46 236 тыс. руб.. Величина собственного капитала в 2016 году относительно 2014 года снизилась на 75 588 тыс. руб. (-11,7%), при этом собственный оборотный капитал увеличился на 12 688 тыс. руб. (+47,34%).

Заемный капитал увеличился в 2016 году относительно 2015 года на 667 101 тыс. руб. (+47,55%), при чем выросли как долгосрочны обязательства на 419 584 тыс. руб. (+83,82%), так и краткосрочные обязательства на 247 517 тыс. руб. (+27,43%). В структуре краткосрочных обязательств в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились краткосрочные кредиты и займы на 27 788 тыс. руб. (-54,49%) и другие краткосрочные обязательства на 7 498 тыс. руб. (-8,88%), а кредиторская задолженность наоборот увеличилась на 282 803 тыс. руб. (+36,87%). При сравнении показателей 2016 года с их значением в 2014 году было выяснено, что заемный капитал увеличился на 913 974 тыс.

руб. (+79,05%), в структуре которого уменьшились краткосрочные кредиты и займы на 56 388 тыс. руб. (-70,84%), но увеличилась кредиторская задолженность на 595 077 тыс. руб. (+130,88%) и другие краткосрочные обязательства на 53 522 тыс. руб. (+228,3%).

Валюта баланса в 2016 году относительно 2015 года увеличилась на 500 373 тыс. руб. (+23,38%), а относительно 2014 года увеличилась на 838 386 тыс. руб. (+46,51%).

Графически горизонтальный анализ бухгалтерского баланса КрасАвиа представлен на рисунке 5.

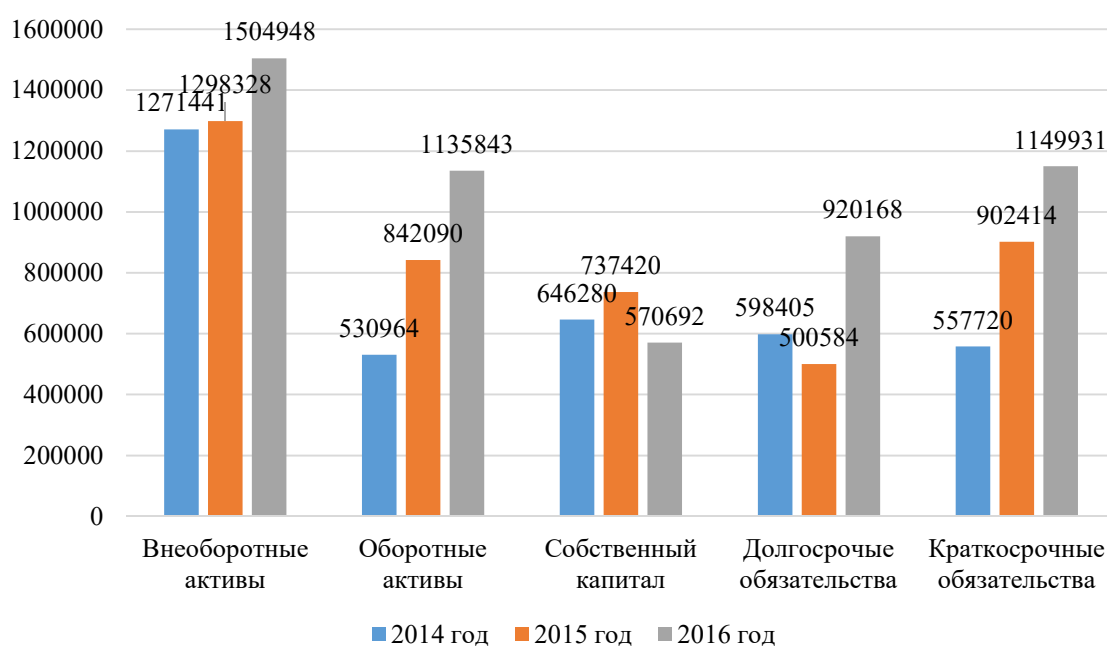


Рисунок 5 – Изменение бухгалтерского баланса КрасАвиа за 2014-2016гг.

Далее был проведен вертикальный анализ бухгалтерского баланса КрасАвиа (таблица 16).



Таблица 16 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса КрасАвиа

Показатели	2014	2015	2016	Вертикальный анализ				
				Структура в % к валюте баланса			Изменение структуры	
				2014 год	2015 год	2016 год	2016-2015	2016-2014
1 Внеоборотные активы	1271441	1298328	1504948	70,54	60,66	56,99	-3,67	-13,55
1.1 Нематериальные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Основные средства	1103680	1151121	1324739	61,23	53,78	50,16	-3,62	-11,07
1.3 Долгосрочные финансовые вложения	1500	1500	1500	0,08	0,07	0,06	-0,01	-0,03
1.4 Прочие внеоборотные активы	166261	145707	178709	9,22	6,81	6,77	-0,04	-2,46
2 Оборотные активы, всего	530964	842090	1135843	29,46	39,34	43,01	3,67	13,55
2.1 Запасы и затраты	291783	440677	613621	16,19	20,59	23,24	2,65	7,05
2.2 Дебиторская задолженность	214514	373385	494928	11,90	17,44	18,74	1,30	6,84
2.3 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	24417	27565	15102	1,35	1,29	0,57	-0,72	-0,78
2.4 Прочие оборотные активы	250	463	12192	0,01	0,02	0,46	0,44	0,45
3 Собственный капитал	646280	737420	570692	35,86	34,45	21,61	-12,84	-14,25
3.1 Собственный оборотный капитал	-26756	-60324	-14088	-1,48	-2,82	-0,53	2,28	0,95
4 Заемный капитал, всего	1156125	1402998	2070099	64,14	65,55	78,39	12,84	14,25
4.1 Долгосрочные обязательства	598405	500584	920168	33,20	23,39	34,84	11,46	1,64
4.2 Краткосрочные обязательства, всего	557720	902414	1149931	30,94	42,16	43,54	1,38	12,60
- краткосрочные займы и кредиты	79600	51000	23212	4,42	2,38	0,88	-1,50	-3,54
- кредиторская задолженность	454676	766950	1049753	25,23	35,83	39,75	3,92	14,53
- прочие краткосрочные обязательства	23444	84464	76966	1,30	3,95	2,91	-1,03	1,61
<b>Баланс</b>	1802405	2140418	2640791	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

По итогам вертикального анализа были сделаны следующие выводы.

Внеоборотные активы в структуре валюты баланса составляют в 2016 году 56,99%, причем это на 3,67% меньше аналогичного значения прошлого года, и на 13,55% меньше значения 2014 года. При этом нематериальные активы в структуре баланса отсутствуют. Величина основных средств в 2016 году составляет 50,16% от стоимости активов, и это значение на 3,62% меньше, чем в 2015 году и на 11,07% меньше, чем в 2014 году. Величина долгосрочных финансовых вложений в рассматриваемых периодах остается на прежнем уровне, однако с каждым годом эта величина падает – в 2016 году относительно 2015 года величина снизилась на 0,01%, а относительно 2014 года на 0,03%. Прочие внеоборотные активы составляли в 2016 году 6,77%, и это значение ниже, чем в 2015 году на 0,04%, и чем в 2014 году на 2,46%.

Величина оборотных активов в 2016 году составляла 43,01%, это выше, чем в 2015 году на 3,67% и чем в 2014 году на 13,55%. При этом значение запасов и затрат увеличилось с 2015 года на 2,65% и с 2014 года на 7,05% и составило в 2016 году 23,24%. Дебиторская задолженность увеличилась с 2015 года на 1,3% и с 2014 года на 6,84% и составила в 2016 году 18,74%. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в 2016 году составили 0,57%, это ниже 2015 года на 0,72% и ниже 2014 года на 0,78%. Прочие оборотные активы в 2016 году составили 0,46%, это выше, чем в 2015 году на 0,44% и чем в 2014 году на 0,45%.

Собственный капитал в 2016 году составлял 21,61% стоимости активов, и это на 12,84% ниже, чем в 2015 году и на 14,25% ниже, чем в 2014 году.

Заемный капитал в 2016 году занимал 78,39% от валюты баланса, что выше по сравнению с 2015 годом на 12,84% и по сравнению с 2014 годом на 14,25%. Долгосрочные обязательства составляют в 2016 году 34,84%, что на 11,46% выше, чем в 2015 году и на 1,64% выше, чем в 2014 году. Краткосрочные обязательства в 2016 году составили 43,54% от валюты баланса, и это значение выше, чем в 2015 году на 1,38% и выше, чем в 2014 году на 12,6%. При этом значение краткосрочных кредитов и займов в 2016

году составляет 0,88%, что ниже, чем в 2015 году на 1,5% и ниже значения 2014 года на 3,54%. Кредиторская задолженность выросла с 2014 года на 14,53% и с 2015 года на 3,92% и составила в 2016 году 39,75%. Прочие краткосрочные обязательства в 2016 году составили 2,91%, что меньше, чем в 2015 году на 1,03% и больше, чем в 2014 году на 1,61%.

Графически вертикальный анализ предприятия представлен на рисунке 6.

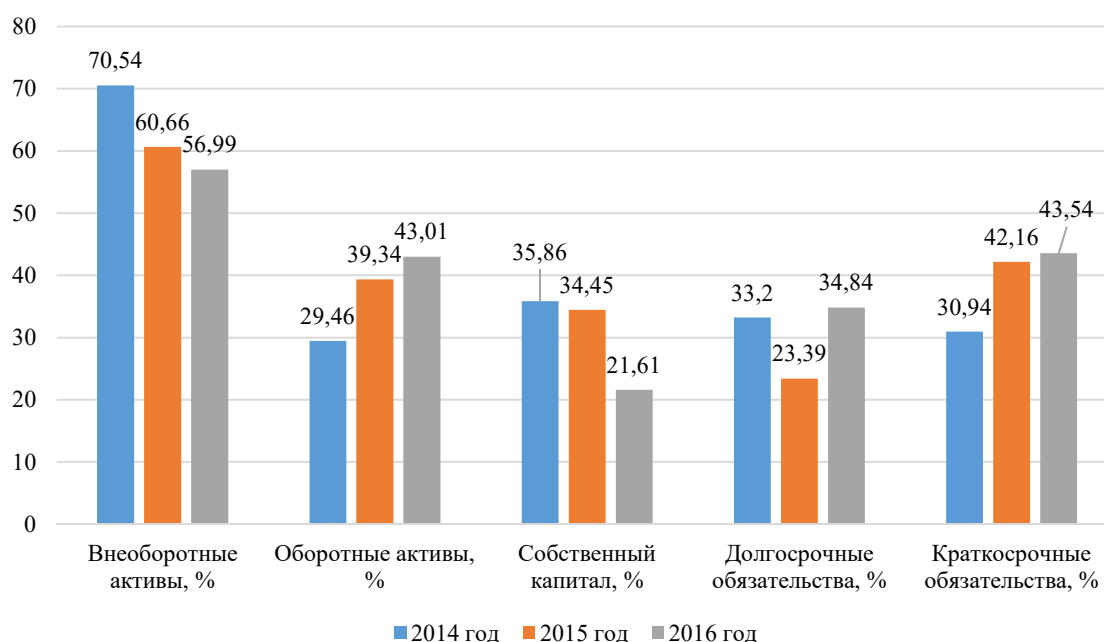


Рисунок 6 – Структура разделов бухгалтерского баланса КрасАвиа за 2014-2016гг.

## 2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости КрасАвиа

Ликвидность баланса — это возможность и степень покрытия обязательств предприятия его активами. Причем срок превращения активов в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Для проведения аналитической работы активы и пассивы баланса систематизируют по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (активы);

- по степени срочности оплаты обязательств.

Теоретически дефицит средств по одной группе активов компенсируют избытком по другой. Однако на практике менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные средства. Поэтому если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

В таблице 17 была проведена группировка активов в порядке убывания ликвидности, где А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения), А2 – быстро реализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность), А3 – медленно реализуемые активы (запасы и затраты, долгосрочная кредиторская задолженность, другие оборотные активы), А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы), а также обязательств – в порядке возрастания сроков их погашения, где П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность), П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы, другие краткосрочные обязательства), П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства), П4 – постоянные пассивы (собственный капитал).

Условия абсолютной ликвидности следующие:

$$A1 > P1; A2 > P2; A3 > P3; A4 < P4$$

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если выполняются все четыре условия ликвидности. Но, поскольку ликвидность не является основной целью функционирования бизнеса, на практике могут встречаться разные комбинации неравенств. Поэтому ликвидность баланса также оценивают по коэффициентам.

Сравнение А1 с П1 и А1 + А2 с П2 позволяет установить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о его платежеспособности на ближайшее время. Сравнение А3 с П3 выражает перспективную ликвидность, что служит базой для прогноза долгосрочной платежеспособности.

Таблица 17 – Группировка активов и пассивов КрасАвиа, тыс. руб.

Группы активов	2014	2015	2016	Группы пассивов	2014	2015	2016
A <sub>1</sub>	24417	27565	15102	П <sub>1</sub>	454676	766950	1049753
A <sub>2</sub>	214514	373385	494928	П <sub>2</sub>	103044	135464	100178
A <sub>3</sub>	292033	441140	625813	П <sub>3</sub>	598405	500584	920168
A <sub>4</sub>	1271441	1298328	1504948	П <sub>4</sub>	646280	737420	570692

Для наглядности представим сравнительные данные по ликвидности в таблице 18 за три периода.

Таблица 18 – Результаты сравнения групп ликвидностей активов и пассивов КрасАвиа

Сравнение групп активов и пассивов	Необходимые условия для абсолютной ликвидности	Выполнение условий в 2014 году	Выполнение условий в 2015 году	Выполнение условий в 2016 году
Сравнение групп A <sub>1</sub> и П <sub>1</sub>	$A_1 \geq П_1$	$A_1 \leq П_1$	$A_1 \leq П_1$	$A_1 \leq П_1$
Сравнение групп A <sub>2</sub> и П <sub>2</sub>	$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$	$A_2 \geq П_2$
Сравнение групп A <sub>3</sub> и П <sub>3</sub>	$A_3 \geq П_3$	$A_3 \leq П_3$	$A_3 \leq П_3$	$A_3 \leq П_3$
Сравнение групп A <sub>4</sub> и П <sub>4</sub>	$A_4 \leq П_4$	$A_4 \geq П_4$	$A_4 \geq П_4$	$A_4 \geq П_4$

Из таблицы 18 видно, что в 2016 году предприятие не имеет абсолютной ликвидности, так как из нормативных условий не выполняются 1, 3 и 4 условия, так же, как и в 2015 и 2014 годах.

Далее рассмотрим текущую ликвидность исходя из условия:

$$(A_1 + A_2) - (П_1 + П_2) > 0 \quad (1)$$

В 2016 году данное условие не соблюдается, так же, как и в 2015 и 2014 годах. Также рассмотрим перспективную ликвидность, для которой должно выполняться неравенство:

$$(A3 - ПЗ) > 0.$$

(2)

Из таблицы 18 видно, что данное условие не выполняется ни в 2016, ни в 2015, ни в 2014 годах.

Далее рассчитаем относительные показатели ликвидности КрасАвиа в таблице 19.

Таблица 19 – Относительные показатели ликвидности КрасАвиа

Наименование показателей	Норма	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение		
					2015-2014	2016-2015	2016-2014
Коэффициент текущей ликвидности	1,1-2,0	0,9520	0,9332	0,9877	-0,0189	0,0546	0,0357
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8-1,6	0,4284	0,4443	0,4435	0,0159	-0,0008	0,0151
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,8	0,0258	0,0084	0,0131	-0,0175	0,0047	-0,0127
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,75-0,8	0,4718	0,4868	0,4715	0,0150	-0,0154	-0,0003
Коэффициент срочной ликвидности	0,25-0,8	0,0317	0,0099	0,0144	-0,0218	0,0045	-0,0173

Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить, каким образом текущие обязательства погашаются при мобилизации всех оборотных активов. В 2016 году значение данного коэффициента составило 0,9877, что не соответствует норме. По сравнению с 2015 годом данный коэффициент увеличился на 0,0546, а с 2014 годом на 0,0357.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена за счет ликвидных активов, к которым относятся дебиторская задолженность, денежные средства и финансовые вложения. В 2016 году данный показатель составил 0,4435, что

опять же не вписывается в граница нормативных значений. Относительно 2015 года снизился на 0,0008, а относительно 2014 года увеличился на 0,0151.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, сможет ли предприятие расплатиться с кредиторами самыми ликвидными активами (за счет денежных средств и их эквивалентов). В 2016 году значение данного коэффициента составило 0,0131, что снова не вписывается в границы нормы. По сравнению с 2015 годом значение коэффициента увеличилось на 0,0047, а по сравнению с 2014 годом уменьшилось на 0,0127.

Коэффициент промежуточной ликвидности учитывает требования по погашению кредиторской задолженности за счет дебиторской задолженности. В 2016 году показатель составил 0,4715, что не соответствует нормативному значению. Относительно 2015 года данный показатель уменьшился на 0,0154, а относительно 2014 года уменьшился на 0,0003.

Коэффициент срочной ликвидности учитывает требования по погашению кредиторской задолженности за счет самых ликвидных активов. Данный коэффициент в 2016 году показывает значение 0,0144, что ниже нормативного значения. По сравнению с 2015 годом он увеличился на 0,0045, а по сравнению с 2014 годом уменьшился на 0,0173.

По мнению авторов учебного пособия «Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций» Гиляровской Л. Т. и Ендовицкой А. В.: «Финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта — это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства»

Наиболее емкое определение, в полной мере отражающее сущность исследуемого понятия, на наш взгляд, дает Савицкая Г. В. в учебнике «Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК»: «Финансовая устойчивость предприятия — это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся

внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска»

В таблице 20 были рассчитаны абсолютные показатели, характеризующие запасы и затраты КрасАвиа, а также возможные источники их формирования.

Таблица 20 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости КрасАвиа

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения	
				2016-2015	2016-2014
1. Источники формирования собственных средств, тыс. руб.	646280	737 420	570 692	-166 728	-75 588
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	1271441	1 298 328	1 504 948	206 620	233 507
3. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	-625161	-560 908	-934 256	-373 348	-309 095
4. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	598405	500 584	920 168	419 584	321 763
5. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств, тыс. руб.	-26 756	-60 324	-14 088	46 236	12 668
6. Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	79600	51 000	23 212	-27 788	-56 388
7. Общая величина основных источников средств формирования запасов и затрат, тыс. руб.	-106 356	-111 324	-37 300	74 024	69 056
8. Общая сумма запасов из раздела II баланса, тыс. руб.	188 600	354 181	535 421	181 240	346 821
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств, тыс. руб.	-813 761	-915 089	-1 469 677	-554 588	-655 916
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов, тыс. руб.	-215 356	-414 505	-549 509	-135 004	-334 153



## Окончание таблицы 20

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения	
				2016-2015	2016-2014
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов, тыс. руб.	-294 956	-465 505	-572 721	-107 216	-277 765
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-

Из таблицы 20 можно видно, что величина собственных оборотных средств, которая определяется исходя из разности между источниками формирования собственных средств и внеоборотными активами, в 2016 году уменьшилась по сравнению с 2015 годом на 373 348 тыс. руб., с 2014 годом на 309 095 тыс. руб. и составила -934 256 тыс. руб. В свою очередь собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат, получаемые благодаря суммированию первого показателя с долгосрочными обязательствами предприятия, в 2016 году увеличились относительно 2015 года на 46 236 тыс. руб. и 2014 года на 12 668 тыс. руб., но так же стала отрицательной и составила -14 088 тыс. руб. Благодаря суммированию данной величины с краткосрочными кредитами и займами была получена общая величина основных источников средств формирования запасов и затрат, которая в 2016 году по сравнению с 2015 году увеличилась на 74 024 тыс. руб., а с 2014 годом – на 69 056 тыс. руб.

Далее для определения трехфакторной модели типа финансовой устойчивости необходимо представить общую сумму запасов КрасАвиа. В 2016 году данная величина увеличилась по сравнению с 2015 годом на 181 240 тыс. руб. и с 2014 годом на 346 821 тыс. руб. После от описанных выше величин была вычтена общая сумма запасов предприятия.

Исходя из данных расчетов можно сделать вывод, что в 2014, 2015 и 2016 годах компания находилась в кризисном финансовом состоянии, при котором предприятие находится на грани банкротства, т.к. денежные средства,

краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Рассчитаем основные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость КрасАвиа, результаты которых представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Показатели финансовой устойчивости КрасАвиа

Наименование показателя	2014	2015	2016	Изменения		
				2015-2014	2016-2015	2016-2014
Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств						
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)	0,359	0,345	0,216	-0,014	-0,128	-0,142
2) Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости)	0,641	0,655	0,784	0,014	0,128	0,142
3) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,691	0,578	0,565	-0,112	-0,014	-0,126
4) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	1,789	1,903	3,627	0,114	1,725	1,838
Дополнительные показатели, характеризующие обеспеченность запасов						
5) Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	-0,092	-0,137	-0,023	-0,045	0,114	0,069
6) Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом	-0,033	-0,098	0,754	-0,065	0,852	0,788
7) Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования	0,239	0,017	0,792	-0,222	0,775	0,553

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает, насколько предприятие независимо от заемного капитала (доля собственных средств в общей сумме капитала, должна превышать 50%). В 2016 году значение коэффициента автономии составило 0,216, что говорит о низкой доле собственных средств в активах и об активном использовании заемных средств.

По сравнению с 2015 годом данный показатель уменьшился на 0,128, а с 2014 годом на 0,142.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости) характеризует долю заемных средств в общей сумме капитала, он дополняет коэффициент автономии, их сумма равна 1. В 2016 году этот показатель увеличился на 0,128 по сравнению с 2015 годом и на 0,142 по сравнению с 2014 годом, что свидетельствует об увеличении заемных средств в общей сумме капитала предприятия.

Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) характеризует долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала, его нормальное значение находится в диапазоне 0,8-0,9. В 2016 году данный коэффициент составил 0,565, что на 0,014 меньше, чем в 2015 году и на 0,126 меньше, чем в 2014 году.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа) показывает, каких средств у предприятия больше, заемных или собственных. Данный коэффициент не должен превышать 1 (чем больше превышение, тем больше зависимость от заемных средств). В 2016 году его значение составило 3,627, что на 1,725 больше, чем в 2015 году и на 1,838 больше, чем в 2014 году.

Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом показывает, в какой мере запасы обеспечены собственным оборотным капиталом. В 2016 году его значение составило -0,023 что на 0,114 больше, чем в 2015 году и на 0,069 больше, чем в 2014 году. Коэффициент обеспеченности запасов постоянным капиталом составил 0,754. По сравнению с 2015 годом значение увеличилось на 0,852, а по сравнению с 2014 годом на 0, 788. Коэффициент обеспеченности запасов суммарными источниками формирования в 2016 году составил 0,792, что на 0,775 больше, чем в 2015 году и на 0,553 больше, чем в 2014 году.

## 2.3 Анализ результативности деятельности КрасАвиа

Оборот капитала — повторяющийся процесс, в рамках которого капитал переходит из одной формы в другую, пока не возвращается к первоначальной. За один Оборот капитал: из денежной формы переходит в форму рабочей силы и средств производства, затем происходит процесс производства, затем товары продаются, и капитал возвращается в денежную форму.

Оборачиваемость - это показатель, отражающий объем изменения статей актива или пассива за определенный период. Понятие «оборачиваемость» подразумевает выбытие актива и погашение обязательств.

Оборачиваемость средств оценивается с помощью скорости оборота (количество оборотов, которое совершает за анализируемый период основной и оборотный капитал), а также периода оборота (среднего срока, за который возвращаются в хозяйственную деятельность предприятия денежные средства, вложенные в материальные и нематериальные активы).

Деловая активность (или «оборачиваемость») — спектр действий, направленных на продвижение предприятия: на рынке сбыта продукции, в финансовой деятельности, рынке труда и т.д. Расширение рынка сбыта, ассортимента товаров и услуг, увеличение их продаж, эффективное использование всей базы ресурсов (финансы, персонал, сырье) — это те факторы, от которых зависит повышение деловой активности любого предприятия.

Среди показателей деловой активности основным фактором рентабельности предприятия является длительность оборотности основных средств. Чем короче оборот, тем эффективнее работает финансовая система данного предприятия:

- от скорости оборота зависит объем продаж за конкретный период, а значит, повышается абсолютное значение показателя прибыли;

- чем выше оборачиваемость, тем меньше приходится условно-постоянных расходов на каждом производственном этапе, что повышает рентабельность деятельности предприятия;

- ускорение оборота активов на любой стадии их превращения влечет за собой ускорение оборота на последующих стадиях;

- скорость оборота ресурсов – это скорость превращения их в денежную форму, что влияет на платежеспособность предприятия.

Анализ деловой активности предприятия, или показатели оборачиваемости, позволяют оценить, насколько эффективно предприятие использует свои (или привлеченные) средства в процессе хозяйственной деятельности.

В таблице 22 представлены результаты расчетов коэффициентов оборачиваемости основного капитала, оборотных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей, а также расчетов операционного и финансового циклов.

Таблица 22 – Показатели деловой активности КрасАвиа

Наименование показателя	2014	2015	2016	Изменение		
				2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
Показатели, характеризующие оборачиваемость основного капитала						
1) Коэффициент оборачиваемости активов (капиталоотдача)	1,085	1,035	1,168	-0,049	0,132	0,083
2) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,417	2,950	4,268	0,533	1,318	1,851
3) Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	1,339	1,644	2,046	0,305	0,402	0,707
4) Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)	1,584	1,810	2,255	0,227	0,445	0,671
Показатели, характеризующие оборачиваемость оборотных средств						
5) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,184	2,973	2,823	-0,211	-0,150	-0,361

## Окончание таблицы 22

Наименование показателя	2014	2015	2016	Изменение		
				2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
6) Продолжительность оборота оборотных активов	111,514	148,542	146,485	37,028	-2,057	34,971
Показатели, характеризующие оборачиваемость запасов						
7) Коэффициент оборачиваемости запасов	10,066	12,724	7,553	2,658	-5,171	-2,513
8) Период хранения запасов	31,156	46,287	57,372	15,131	11,086	26,216
Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности						
9) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	8,305	6,943	6,430	-1,362	-0,513	-1,876
10) Период оборота дебиторской задолженности	45,053	65,864	63,829	20,811	-2,035	18,776
11) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,710	4,510	3,699	-1,200	-0,811	-2,011
12) Период оборота кредиторской задолженности	75,111	100,230	112,485	25,119	12,255	37,374
13) Продолжительность операционного цикла	76,209	112,150	121,201	35,942	9,051	44,992
14) Продолжительность финансового цикла	1,098	11,920	8,716	10,823	-3,204	7,619

При расчете показателей деловой активности были рассчитаны показатели, характеризующие оборачиваемость основного капитала. Они показывают скорость оборота того или иного вида основного капитала в течение определенного периода. Коэффициент оборачиваемости активов в 2016 году составил 1,168, и это больше на 0,132 по сравнению с 2015 годом и на 0,083 по сравнению с 2014 годом. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала составил 4,268 в 2016 году, его увеличение относительно 2015 года составило 1,318, а относительно 2014 года 1,851. Фондоотдача также имеет тенденцию к росту в 2016 году, поскольку по сравнению с 2015 годом данный коэффициент увеличился на 0,445, а по сравнению с 2014 годом он увеличился на 0,671.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает скорость оборота оборотных средств в течение определённого периода, данный показатель снизился относительно 2015 года на 0,150 и относительно 2014 года на 0,361 и составил в 2016 году 2,823. Период оборачиваемости оборотных активов в 2016 году составил 146,485 дня, что на 2,057 дня меньше, чем в 2015 году, и на 34,971 дня больше, чем в 2014 году.

Далее были рассчитаны показатели, характеризующие оборачиваемость запасов. Они показывают скорость оборота или период хранения запасов в течение определенного периода. Период хранения запасов в рассматриваемые года увеличивался и составил в 2016 году 57,372 дня, что на 11,086 дня больше, чем в 2015 году, и на 26,216 дня больше, чем в 2014 году.

Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской или кредиторской задолженности, показывают скорость (или продолжительность) оборота дебиторской или кредиторской задолженности в течение определенного периода. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности показал, что в 2016 году срок её погашения составил 63,829 дня, что на 2,035 дня меньше, чем в 2015 году и на 18,776 дня больше, чем в 2014 году. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2016 году составил 6,430, что на 0,513 меньше, чем в 2015 году и на 1,876 меньше, чем в 2014 году. Период оборота кредиторской задолженности также растёт. В 2016 году данный показатель составил 112,485 дня, и это больше, чем в 2015 году на 12,255, и больше, чем в 2014 году на 37,374. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился относительно 2015 года на 0,811 и относительно 2014 года на 2,011 и составил в 2016 году 3,699.

Значение операционного цикла показывает время от момента вложения денежных средств в приобретение производственных запасов до момента получения денежных средств от покупателей продукции, в 2016 году у КрасАвиа он составил 121,201 дня. Относительно 2015 года данный показатель увеличился на 9,051 дня, а относительно 2014 года он увеличился на 44,992 дня. Финансовый цикл в свою очередь представляет период полного

оборота денежных средств (с момента оплаты материалов до получения прибыли за проданную продукцию), значение данного показателя составило на 2016 год 8,716 дня, что на 3,204 дня меньше относительно 2015 года и на 7,619 дня больше относительно 2014 года.

Далее был проведен анализ прибыли и рентабельности, задача которого состоит в оценке эффективности использования предприятием своих средств в целях получения прибыли.

В широком смысле прибыль определяют, как разницу между полученной финансовой выгодой (выручка от реализации производимых товаров или услуг) и понесенными затратами (приобретение, производство, сбыт и доставка товаров и услуг).

Прибыль является самым важным показателем, который характеризует эффективность производства и качество производимой продукции. Это показатель рентабельности бизнеса, то, ради чего и осуществляется вся предпринимательская деятельность. Именно ради прибыли производится товар или услуги, минимизируются издержки, развивается компания.

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность предприятия комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим.

Именно показатели прибыли и рентабельности могут лучше всего рассказать о финансовых результатах деятельности компании. Чем они лучше, тем эффективнее бизнес, тем сильнее его финансовая устойчивость. Анализ прибыли и рентабельности проводят для получения информации, служащей основой для экономически обоснованных управленческих решений, которые будут вести предприятие к росту финансовых результатов от его деятельности. Анализ помогает найти пути повышения эффективности работы компании.

В таблице 23 представлен аналитический анализ структуры выручки и формирования прибыли.



Таблица 23 – Аналитический анализ структуры выручки и формирования прибыли

Показатели	Исходные данные			Горизонтальный анализ				Вертикальный анализ				
	2014	2015	2016	2016-2015	Темп роста, %	2016-2014	Темп роста, %	Структура, %			Изменение, %	
								2014	2015	2016	2016-2015	2016-2014
Выручка, тыс. руб.	1714106	2040857	2791433	326751	119,06	750576	136,8	100	100	100	0	0
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2179222	2754684	3359699	575462	126,4	605015	122,0	127,1	135	120,4	7,8	-14,6
Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	465116	713827	568236	248711	153,5	-145591	79,6	27,1	35,0	20,4	7,8	-14,6
Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Управленческие расходы, тыс. руб.	161655	167342	226229	5687	103,5	58887	135,2	9,4	8,2	8,1	-1,2	-0,1
Прибыль (убыток), от продаж, тыс. руб.	626781	881169	794465	254388	140,6	-86704	90,2	36,6	43,2	28,5	6,6	-14,7
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб.	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Проценты к получению, тыс. руб.	0	58	415	58	0,0	357	715,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Проценты к уплате, тыс. руб.	11908	14821	22076	2913	124,5	7255	149,0	0,7	0,7	0,8	0,0	0,1
Прочие доходы, тыс. руб.	591016	1010570	859757	419554	171,0	-150813	85,1	34,5	49,5	30,8	15,0	-18,7
Прочие расходы, тыс. руб.	105922	106710	238439	788	100,74	131729	223,4	6,18	5,23	8,54	-0,95	3,31
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	-153595	7928	-194718	161523	-5,2	-202646	-2456,1	-9,0	0,4	-7,0	9,3	-7,4
Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс. руб.	-126102	1685	-166644	127787	-1,3	-168329	-9889,9	-7,4	0,1	-6,0	7,4	-6,1

По результатам анализа видно, что выручка КрасАвиа в 2016 году увеличилась по сравнению с 2015 годом на 750 567 тыс. руб. или на 36,78%, а по сравнению с 2014 годом на 1 077 327 тыс. руб. или на 62,85%. Себестоимость продаж в 2016 году увеличилась относительно 2015 года на 605 015 тыс. руб. или на 21,96%, а относительно 2014 года на 1 180 477 тыс. руб. или на 54,17%. Доля себестоимости в выручке составляет в 2016 году 120,36%, что на 14,52% меньше, чем в 2015 году и на 6,78% меньше, чем в 2014 году. Валовая прибыль предприятия уменьшилась на 145 591 тыс. руб. (-20,4%) относительно 2015 года и увеличилась на 103 120 тыс. руб. (+22,17%) относительно 2014 года и составила 568 236 тыс. руб. в 2016 году.

Коммерческих расходов КрасАвиа не имеет. Управленческие расходы выросли с 2015 года на 58 887 тыс. руб. (+35,19%), а с 2014 года на 64 574 тыс. руб. (+39,95%) и составили в 2016 году 226 229 тыс. руб. Прибыль от продаж предприятия в 2016 году снизилась по сравнению с 2015 годом на 86 704 тыс. руб. (-9,84%), увеличилась на 167 684 тыс. руб. (+26,75%) по сравнению с 2014 годом и составила в 2016 году 794 465 тыс. руб. Прибыль от продаж в объеме выручки составила в 2016 году 28,46%, что ниже на 14,72%, чем в 2015 году и на 8,11% в 2014 году.

У предприятия увеличились проценты к получению (+357 тыс. руб. от 2015 года), проценты к уплате (7 255 тыс. руб. от 2015 года), а также прочие расходы (+131 729 тыс. руб.). снизились прочие доходы (-150 813 тыс. руб. от 2015 года).

При этом чистая прибыль предприятия снизилась на 168 329 тыс. руб. от 2015 года и на 40 542 тыс. руб. от 2014 года.

Далее представлены показатели рентабельности предприятия в таблице 24.

Таблица 24 – Показатели рентабельности ГП «КрасАвиа»

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение, (+/-)		
				2015-2014	2016-2015	2016-2014
1 Рентабельность активов (ROA)	-7,255	0,085	-6,971	7,340	-7,056	0,284
2 Рентабельность собственного капитала (ROE)	-17,778	0,244	-25,479	18,021	-25,722	-7,701
3 Рентабельность инвестиций (ROJ)	-9,850	0,136	-12,213	9,986	-12,349	-2,363
4 Рентабельность оборота (продаж)	36,566	43,176	28,461	6,610	-14,716	-8,105
5 Рентабельность продукции	26,775	30,156	22,155	3,381	-8,001	-4,620

В таблице 24 видно, что рентабельность активов в 2016 году снизилась по сравнению с 2015 годом на 7,056%, а с 2014 годом увеличилась на 0,284%. Рентабельность собственного капитала в 2016 году составила 25,479%, что ниже 2015 года на 25,722% и 2014 года – на 7,701%. Отрицательные значения рентабельности получились потому что в 2014 и 2016 годах предприятие имеет убыток, в следствие чего рентабельность инвестиций снизилась на 12,349% от 2015 года, и на 2,363% от 2014 года. Рентабельность продаж предприятия по сравнению с 2015 годом снизилась на 14,716%, а по сравнению с 2014 годом на 8,105%. Также тенденция к спаду наметилась и у рентабельности продукции: по сравнению с 2015 годом произошло снижение на 8,001% и по сравнению с 2014 годом – на 4,620%.

В конце анализа финансового состояния КрасАвиа была проведена оценка вероятности финансовой несостоятельности.

Финансовая несостоятельность (банкротство) возникает из-за превышения обязательств над ликвидными активами. Она выражается в появлении просроченной задолженности перед бюджетом, банками, поставщиками и другими контрагентами.

В таблице 25 представлен расчет показателей оценки финансовой несостоятельности КрасАвиа.

Таблица 25 – Коэффициенты финансовой несостоятельности

Наименование коэффициента	Нормативное значение	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения	
					2016-2015	2016-2014
1 Коэффициент текущей ликвидности	Не менее 2	0,952	0,933	0,988	0,055	0,036
2 Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Не менее 0,1	-0,05	-0,072	-0,012	0,06	0,038
3 Коэффициент утраты платежеспособности	Не менее 1	-	0,464	0,501	0,037	-
4 Коэффициент восстановления платежеспособности	Не менее 1	-	0,462	0,508	0,046	-

Значение коэффициента текущей ликвидности в 2016 году составило 0,988, что ниже нормативного. Однако, относительно 2015 года данный показатель вырос на 0,055, а относительно 2014 года – на 0,036. Коэффициент обеспеченности собственными средствами также не входит в нормативное значение. в 2016 году он составил -0,012, что на 0,06 больше, чем в 2015 году и на 0,038 больше, чем в 2014 году.

Коэффициент утраты платёжеспособности в 2016 году равен 0,501, что выше значения 2015 года на 0,037, но это ниже нормативной границы.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ деятельности компании показывает, что она является одной из крупнейших компаний края, выполняющей перевозки в районы крайнего Севера. Однако, она испытывает серьезные трудности с достижением положительных финансовых результатов, причем убыточность деятельности растет.

Основными проблемами компании являются: проблема с ведением прибыльной деятельности, проблемы состояния воздушного парка и инфраструктуры аэропортов, а также потребность в разработке современных топливо-эффективных воздушных судов для эксплуатации в условиях Крайнего Севера.

Внедрение финансового контроллинга и грамотное формирование центров финансовой ответственности позволяет регулировать состояние организации, а также качественно и вовремя проводить инвестиционную, финансовую политику и оценивать эффективность деятельности предприятия, выявляя недостатки и определяя пути решения проблем.

Обобщая результаты проведенного анализа финансового состояния ГП «КрасАвиа» за 2014 – 2016 гг., можно сделать следующие выводы.

Анализ абсолютных показателей ликвидности показал, что в отчетном году не выполнено ни одно из условий абсолютной ликвидности.

Что касается анализа относительных показателей ликвидности и платежеспособности, коэффициент текущей ликвидности в 2016 году, по сравнению с 2015 годом снизился на 0,05 и стал равен 0,988, что ниже норматива, а по сравнению с позапрошлым годом он уменьшился на 0,036. Этот показатель за все три года, согласно нормативным значениям, попадает под характеристику неплатежеспособной организации. Коэффициент абсолютной ликвидности имеет очень низкое значение в отчетном году (0,008). Так же коэффициент срочной ликвидности за все три года имеет предельно низкое значение и говорит о неплатежеспособности.

Рентабельность продаж за 2016 год упала на 14,72%.

Трехфакторный анализ финансовой устойчивости указывает на то, что организация финансово неустойчива. Практически все относительные показатели финансовой устойчивости в течение трех лет снижаются.

Внедрение финансового контроллинга позволяет регулировать состояние организации, а также качественно проводить инвестиционную, финансовую политики и оценивать эффективность деятельности предприятия.

ГП КК «КрасАвиа» были предложены следующие мероприятия для повышения ликвидности и платежеспособности:

- организация системы финансового контроллинга;
- организация контроллинговой службы;
- реализация инвестиционного проекта.

Суть инвестиционного проекта заключается в том, что предприятие берет самолет ЯК-42 в лизинг на 5 лет с последующим выкупом.

Чистая текущая стоимость проекта составила 204 151 тыс. руб. Индекс рентабельности равен 1,588. Внутренняя норма доходности - 27%. Срок окупаемости – 5,3 года. По всем параметрам инвестиционный проект соответствует условиям эффективности.

На сегодняшний день в авиационной отрасли остро стоит вопрос о модернизации и обновлении парка воздушных судов, благодаря проекту предприятие увеличивает количество оборачиваемости капитала, что положительно скажется на его финансовом состоянии.

Также к 2021 году все коэффициенты ликвидности и платежеспособности достигли нормативного значения. А именно, коэффициент текущей ликвидности с 2016 года увеличился на 0,316, коэффициент быстрой ликвидности стал больше на 0,35, коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,319, коэффициент промежуточной ликвидности увеличился на 0,031, а коэффициент срочной ликвидности стал больше на 0,325.

Таким образом, полученные результаты указывают на целесообразность внедрения предложенных рекомендаций по повышению показателей ликвидности и платежеспособности на предприятии.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс]: части первая, вторая. // Справочная правовая система Консультант плюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Трудовой Кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 30.12.2015) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ ред. от 18.07.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/77f9b18f9bb66d5b1f255b2624622b229930993a/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/77f9b18f9bb66d5b1f255b2624622b229930993a/).
4. Федеральный закон от 16.07.1999 N 165-ФЗ (ред. от 01.12.2014) "Об основах обязательного социального страхования" [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.base.consultant.ru>
5. Федеральный закон от 19.06.2000 N 82-ФЗ (ред. от 14.12.2015) «О минимальном размере оплаты труда» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.base.consultant.ru>
6. Федеральный закон от 24.07.2009 N 212-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.base.consultant.ru>
7. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» [Электронный ресурс]: План счетов бухгалтерского учета ред. от 08.11.2010 // СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
8. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте

России 02.08.2010 N 18023) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.base.consultant.ru>

9. Положение по бухгалтерскому учету [Электронный ресурс]: «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) // Справочная правовая система Консультант плюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

10. Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 N 1 (ред. от 28.04.2018) "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы" [Электронный ресурс]– Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

11. Постановление Правительства РФ от 05.12.2001 г. № 848 (ред. от 27.12.2014) «О Федеральной целевой программе «Развитие транспортной системы России (2010 - 2020 годы)». – Режим доступа: [http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=187252&rnd=210680.39047002277924136&SEARCHPLUS=развитие%20транспортной%20системы%20&EXCL=PBUN%2CQSBO%2CKRBO%2CPKBO&SRD=true&SRDSMODE=QSP\\_GENERAL](http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=187252&rnd=210680.39047002277924136&SEARCHPLUS=развитие%20транспортной%20системы%20&EXCL=PBUN%2CQSBO%2CKRBO%2CPKBO&SRD=true&SRDSMODE=QSP_GENERAL)

12. Постановление Правительства Российской Федерации от 25.12.2013 г. № 1242 «О предоставлении субсидий из федерального бюджета организациям воздушного транспорта на осуществление региональных воздушных перевозок пассажиров на территории Российской Федерации и формирование региональной маршрутной сети Российской Федерации». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=180902>

13. Распоряжение Правительства РФ от 22.11.2008 N 1734-р (ред. от 11.06.2014) «О Транспортной стратегии Российской Федерации». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=164761>

14. Транспортная стратегия Российской Федерации на период до 2030 года. Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 22.11.2008 г. № 1734-р. – Режим доступа: [http://www.mintrans.ru/activity/detail.php?SECTION\\_ID=439](http://www.mintrans.ru/activity/detail.php?SECTION_ID=439)

15. Постановление Правительства Красноярского края от 30.09.2013 г. № 510-п «Об утверждении государственной программы Красноярского края



«Развитие транспортной системы». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/regbase/cgi/online.cgi?req=doc;base=RLAW123;n=131982;frame=1393>

16. Информация Минфина России № ПЗ-11/2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности» [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_156407/9cb4968357dac328240a2378812102f468b62ca9/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156407/9cb4968357dac328240a2378812102f468b62ca9/).

17. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: // Справочная правовая система Консультант плюс. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

18. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

19. Александрова, А.В. Стратегический менеджмент: Учебник / Н.А. Казакова, А.В. Александрова, С.А. Курашова, Н.Н. Кондрашева . - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 с.

20. Ананькина, Е.А. Контроллинг как инструмент управления предприятием / Е.А. Ананькина, С.В. Данилочкин; Под ред. Н.Г. Данилочкиной. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 279 с.

21. Алексеенко Н.А., Гурова И.Н. Экономика промышленного предприятия. – М: Издательство Гревцова, 2011. – 264 с.

22. Бариленко, В.И. Аналитическое обоснование конкурентоспособных бизнес-моделей: учебное пособие / В.И. Бариленко. — М: Русайнс, 2015. — 308 с.

23. Баталов, Д.А. Взаимосвязь контроллинга и управленческого учета в АПК. - Краснодар, 2013. - С. 10.

24. Бекирова О.Н., Агафонова М.С., Кузнецова К.С. Повышение конкурентоспособности предприятия // Международный студенческий научный вестник. – 2015. – № 4. - Режим доступа: [www.eduherald.ru/134-13436](http://www.eduherald.ru/134-13436)

25. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И.А. Бланк. – Киев: Ника-Центр, 2014. – 656 с.
26. Блудова, Н.А. Исторические предпосылки возникновения контроллинга, его виды и принципы построения / Н.А. Блудова // Аудиторские ведомости. - 2016. - N 5. - С. 38 - 46.
27. Бочаров, В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – СПб.: Андреевский издательский дом, 2013 -448с.
28. Бутакова, Н. М. Анализ финансового состояния предприятий: методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов образовательной программы 080500 «Экономика и управление на предприятии». // Н. М. Бутакова / – Красноярск: Издво Сибирского федерального университета, 2017. – 129 с.
29. Васильчук, О.И. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / О.И. Васильчук, Д.Л. Савенков; под ред. Л.И. Ерохина. – Москва: ИНФРА–М, 2015. – 496 с.
30. Вебер, Ю. Введение в контроллинг / Ю. Вебер, У. Шеффер: пер. с нем., под ред. С.Г. Фалько. – Москва: Изд-во НП «Объединение контроллеров» – 2014. – 416 с.
31. Горелик, О.М. Управленческий учет и анализ : учебное пособие / О.М. Горелик, Л.А. Парамонова, Э.Ш. Низамова. — М: КноРус, 2016. — 252 с.
32. Губенко, А.В. Экономика воздушного транспорта: учебник для вузов / А.В. Губенко. - СПб: Питер, 2009. — 288 с.
33. Давыденко, И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / И.Г. Давыденко, В.А. Алешин, А.И. Зотова. — М: КноРус, 2016. — 374 с.
34. Ефимова, О.В. Анализ показателей ликвидности / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. – 2014. – № 6. – С. 54–58
35. Жемухов, А.Х. Проблема развития товарной стратегии на предприятии АПК / А.Х. Жемухов // Вестник научных конференций, 2015. - N 4-2 (4). - С. 68 – 69.

36. Захарова, Е.Ю. Выбор и сравнительная экономическая оценка инвестиционных проектов приобретения воздушного судна в авиакомпании / Е.Ю. Захарова // Научный вестник МГТУ ГА – 2006. №106. – С. 68-77.
37. Зуб, А.Т. Стратегический менеджмент: Учебник и практикум. 4-е изд., пер. и доп. / А.Т. Зуб. — Люберцы: Юрайт, 2015. — 375 с.
38. Зябирова, В.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.И. Зябирова, Н.Г. Барышников. – Пенза: РИО ПГСХА, 2012. – 333с.
39. Ивашкевич, В.Б. Проблемы теории управленческого учета и контроллинга / В.Б. Ивашкевич // Международный бухгалтерский учет. - 2015. - N 7. - С. 2 - 14.
40. Илышева, Н.Н. Учет, анализ и стратегическое управление инновационной деятельностью: монография / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 216 с.
41. Казакова, Н. А. Финансовый контроллинг в холдингах: монография / Н. А. Казакова, Е. А. Хлевная, А. А. Ангеловская. – Москва: ИНФРА-М, 2016. – 237 с.
42. Карминский, А.М. Контроллинг в бизнесе. Методологические и практические основы построения контроллинга в организациях: учебное пособие / А.М. Карминский. – Москва: Финансы и статистика, 2012. – 254 с.
43. Карминский, А.М. Контроллинг на промышленном предприятии / А.М. Карминский, С.Г. Фалько. - М.: Инфра-М, 2015. - 304 с.
44. Ленгинович С. Г. Конкурентная среда: методы исследования // Экономическая наука и практика: материалы III междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2014 г.). — Чита: Издательство Молодой ученый, 2014. — С. 88-91
41. Ляско, А.К. Стратегический менеджмент: современный учебник / А.К. Ляско. - М.: ИД Дело АНХ, 2013. - 488 с.
42. Магомедов, М.Д., Экономика организации (предприятия): учебник для бакалавров / М.Д. Магомедов, Е.Ю. Алексейчева, И.Б. Костин. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 311 с.

43. Маркова, В.Д. Стратегический менеджмент: понятия, концепции, инструменты принятия решений: Справочное пособие / В.Д. Маркова, С.А. Кузнецова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 320 с.
45. Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.А. Мочалова. — Москва : КноРус, 2016. — 384 с.
46. Муллабаев Р.Ю. Анализ пяти сил конкуренции Портера // Гуманитарные научные исследования. 2015. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <http://human.snauka.ru/2015/04/11010>
47. Нехланова, А.М. Стратегический менеджмент в АПК: учеб. пособие для студ., обуч. по направлению подгот. "Экономика и упр. на предприятии АПК" / А.М.Нехланова, М.Б.Туманова; Ассоц. "Агрообразование". - М.: КолосС, 2013. - 311 с.
48. Оганян, М.Ш. Сущность финансового контроллинга на предприятии / М.Ш. Оганян // Вестник Омского университета – 2013. №1. – С. 148-151.
49. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. пособие вузов/ В. Я. Поздняков. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 г. – 617 с.
50. Романовская, Е.В. Анализ и характеристика инструментов маркетингового анализа / Е.В. Романовская // Экономика и социум. – 2014. – № 2-5. – С. 1388-1391
51. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – Москва: Новое знание, 2014. - 383с.
52. Скобелева, Е.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Е.В. Скобелева – Оренбург: ОГУ, 2012. 325 с.
53. Титов С.А., Титова Н.В. Финансовые риски в инновационных проектах // Экономика и предпринимательство. 2014. N 11-4 (52-4). С. 465 - 468.
54. Титов С.А., Гордеева Л.Я. Стратегическое измерение проектного управления: обобщение теоретических взглядов // Экономика и предпринимательство. 2014. N 4-2. С. 908 - 912.

55. Титова Н.В., Титов С.А. Природа и роль рисков в инновационно-инвестиционной экономической деятельности: общетеоретический аспект // Вестник Университета (Государственный университет управления). 2014. N 1. С. 155 - 162
56. Томпсон, А.А. Стратегический менеджмент: концепции и ситуации для анализа / А.А. Томпсон, А.Д. Стрикленд; Пер. с англ. А.Р. Ганиева, Э.В. Кондукова. — М.: Вильямс, 2013. — 928 с.
57. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Турманидзе Т. У., Эриашвили Н. Д. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 с.
58. Уланова, Ж.Ю. Формирование системы финансового контроллинга на предприятии / Ж.Ю. Уланова // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2015. – С. 44-53.
59. Фрайберг, Ф. Финансовый контроллинг. Концепция финансовой стабильности фирмы / Ф. Фрайберг // Финансовая газета. – 2013. - №1. – С. 101-127.
60. Худоленко, О.В. Сравнительная оценка экономической эффективности инвестиционных проектов приобретения авиакомпанией воздушных судов / О.В. Худоленко // TRANSPORT BUSINESS IN RUSSIA – 2010. №5. – С. 106-108.
61. Шнайдер, О.В. Основные средства: проблемы и методы использования / О.В. Шнайдер, И.В. Усольцева // Вектор науки ТГУ. - 2013. - N 1 (23). - С. 278 - 281.
62. Щербакова, Е.П. Теоретико-методологические аспекты организации внутреннего контроля в системе управления холдинга / Е.П. Щербакова // Аудит и финансовый анализ. - 2013. - N 4. - С. 283 - 293.
63. Эргардт, О.И. Проблемы и этапы внедрения службы контроллинга в организационную структуру предприятия / О.И. Эргардт // Аудиторские ведомости. - 2016. - N 6. - С. 66 - 76.

64. Анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Analiz-i-ocenka-likvidnosti-buhgalterskogo-balansa.php>
65. Единая межведомственная информационно-статистическая система: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.fedstat.ru/>
66. Классификация видов контроллинга [Электронный ресурс: // Студенческая библиотека онлайн. – Режим доступа: <http://www.simst.bsu.by/main/departments/realestate/staff/klimkovich/publications/19.pdf>
67. Контроллинг в России: история и определения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gaap.ru/articles.pdf>.
68. Ликвидность и платежеспособность предприятия [Электронный ресурс]: // Электронная библиотека. - Режим доступа: <http://economics.studio/finansovyy-analiz/151-ponyatielikvidnostiplatejesposobnosti-24928.html>
69. Понятие ликвидности и платежеспособности [Электронный ресурс]: // Центр управления финансами. - Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Ponyatie-likvidnosti-i-platezhnesposobnosti.php>
70. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта [Электронный ресурс] // Студенческая библиотека онлайн. – Режим доступа: [http://studbooks.net/1209896/menedzhment/balans\\_denezhnyh\\_potokov\\_likvidnost\\_investitsionnogo\\_proekta](http://studbooks.net/1209896/menedzhment/balans_denezhnyh_potokov_likvidnost_investitsionnogo_proekta)
71. Федеральное агентство воздушного транспорта (Росавиация). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.favt.ru/>
72. Финансовая отчетность ГП «КрасАвиа» [Электронный ресурс] // КрасАвиа. – Режим доступа: [https://www.ak-krasavia.ru/about/raskritie\\_informacii/](https://www.ak-krasavia.ru/about/raskritie_informacii/)
73. Финансовый контроллинг: место и роль на производственном предприятии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.profiz.ru/se/7\\_2013/fin\\_kontrolling/](https://www.profiz.ru/se/7_2013/fin_kontrolling/)

74. Studeme.org. Карта стратегических групп конкурентов [Электронный ресурс]. — Режим доступа:  
[https://studme.org/49887/marketing/karta\\_strategicheskikh\\_grupp\\_konkurentov](https://studme.org/49887/marketing/karta_strategicheskikh_grupp_konkurentov)

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

## Бухгалтерский баланс ГП «КрасАвиа» на 31 декабря 2016 г

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Государственное предприятие Красноярского края "КрасАвиа"		по ОКПО	41064302		
Организация		ИНН	8801010904		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	62.20.2		
Вид экономической деятельности	Воздушная деятельность	по ОКФС	65242	13	
Организационно-правовая форма / форма собственности	краевая /	по ОКЕИ	384		
Единица измерения:	в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес)	660022, Красноярский край, Красноярск г, Аэровокзальная ул, дом № 9 Д				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации	11101	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	1 324 739	1 151 121	1 103 680
	в том числе:				
	здания		20 818	16 568	9 610
	сооружения		2 510	3 021	3 572
	машины и оборудования		185 317	146 852	147 932
	транспортные средства (ВС)		710 558	815 376	865 114
	другие виды транспортных средств		44 752	1 600	5 722
	производственный и хозяйственный инвентарь		-	6	22
	земельные участки		138 597	138 597	49 458
	долгосрочные затраты на ремонт и обслуживание ОС		108 567	-	-
	ОС не введенные в эксплуатацию		113 620	29 101	22 250
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 500	1 500	1 500
	в том числе:				
	вклад в уставный капитал ООО "АвиаТЦ"		1 500	1 500	1 500
	Отложенные налоговые активы	1180	142 009	104 339	104 421
	Прочие внеоборотные активы	1190	36 700	41 368	61 840
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	11901	36 700	41 368	61 840
	Итого по разделу I	1100	1 504 948	1 298 328	1 271 441
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	535 421	354 181	188 600
	в том числе:				
	Материалы	12101	535 421	354 181	188 600
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	78 200	86 496	103 183
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС	12201	78 200	86 496	103 183
	Дебиторская задолженность	1230	494 928	373 385	214 514
	в том числе:				



## Продолжение приложения А

	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	128 274	129 938	74 591
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	272 444	175 284	124 626
	Расчеты по налогам и сборам	12303	83 783	56 884	-
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	753	72	-
	Расчеты с персоналом по оплате труда	12305	557	879	1 523
	Расчеты с подотчетными лицами	12306	4 772	2 351	1 516
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12307	126	155	302
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	-	-	-
	Расчеты с учредителями		3 927	3 927	3 927
	Расчеты с бюджетом по договорам на предоставление субсидий		292	3 895	8 029
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	20 000	10 000
	в том числе:				
	Депозитные счета	12401	-	20 000	10 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	15 102	7 565	14 417
	в том числе:				
	Касса организации	12501	56	28	80
	Расчетные счета	12502	15 046	7 537	14 337
	Прочие оборотные активы	1260	12 192	463	250
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	12601	11 882	102	155
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12602	230	198	-
	НДС при исполнении обязанностей налогового агента		80	163	95
	Итого по разделу II	1200	1 135 843	842 090	530 964
	<b>БАЛАНС</b>	1600	2 640 791	2 140 418	1 802 405

# Окончание приложения А

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	548 965	548 965	548 965
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	89 139	89 139	-
	в том числе:				
	Переоценка прочих внеоборотных активов	13401	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	38 890	38 890	38 890
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(106 302)	60 426	58 425
	в том числе:				
	стоимость имущества в хозяйстве		253 195	253 195	252 879
	Прибыль подлежащая распределению		84	-	-
	Итого по разделу III	1300	570 692	737 420	646 280
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	476 853	17 000	17 000
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты	14101	276 853	17 000	17 000
	Долгосрочные займы	14102	200 000	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	77 009	67 413	61 252
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	366 306	416 171	520 153
	в том числе:				
	расчеты по договорам лизинга		366 306	416 171	520 153
	Итого по разделу IV	1400	920 168	500 584	598 405
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	23 212	51 000	79 600
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты	15101	17 000	51 000	79 600
	Краткосрочные займы	15102	-	-	-
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	2 879	-	-
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15106	3 333	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	1 049 753	766 950	454 676
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	932 297	680 795	368 911
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	35 182	29 779	31 660
	Расчеты по налогам и сборам	15203	9 364	10 465	16 566
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	35 719	15 826	12 226
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	35 179	27 805	22 852
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	816	745	631
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	15207	1 196	1 535	1 830
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15208	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	8 029
	в том числе:				
	субсидии по возмещению затрат на воздушные перевозки пассажиров		-	-	8 029
	Оценочные обязательства	1540	76 966	84 464	15 415
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 149 931	902 414	557 720
	<b>БАЛАНС</b>	1700	2 640 791	2 140 418	1 802 405



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Отчет о финансовых результатах ГП «КрасАвиа» за 12 месяцев 2016 г.

Отчет о движении денежных средств за Январь - Декабрь 2016 г.		Коды	
		0710004	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2016
Государственное предприятие Красноярского края "КрасАвиа"		41064302	
Организация		ИНН	
Идентификационный номер налогоплательщика		8801010904	
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	
Воздушная деятельность		62.20.2	
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС	
краевая /		65242	13
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ	
		384	

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	3 341 755	2 869 041
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 532 628	1 859 654
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3 436	1 640
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
Субсидии на возмещение затрат	4114	680 031	922 571
НДС	4115	37 920	44 161
прочие поступления	4119	87 740	41 015
Платежи - всего	4120	(3 343 704)	(2 590 597)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(2 259 170)	(1 626 059)
в связи с оплатой труда работников	4122	(918 172)	(748 177)
процентов по долговым обязательствам	4123	(15 864)	(14 821)
налога на прибыль организаций	4124	-	-
Налоги в бюджет	4125	(22 719)	(34 723)
прочие платежи	4129	(127 779)	(166 817)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 949)	278 444
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	199	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	199	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(416 482)	(256 696)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(416 482)	(256 696)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(416 283)	(256 696)


## Окончание приложения Б

Форма 0710004 с.2

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	476 853	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	476 853	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(51 084)	(28 600)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(84)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(51 000)	(28 600)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	425 769	(28 600)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	7 537	(6 852)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	7 565	14 417
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	15 102	7 565
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель

  
(подпись)

  
Мордань Валерий Иванович  
(расшифровка подписи)

27 февраля 2017 г.

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Прогнозный бухгалтерский баланс ГП КК «КрасАвиа» на 31 декабря 2021г.

<b>АКТИВ</b>	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Нематериальные активы						
Результаты исследований и разработок						
Нематериальные поисковые активы						
Материальные поисковые активы						
Основные средства	1 324 739	1 324 739	1 324 739	1 324 739	1 324 739	1 724 739
Доходные вложения в материальные ценности						
Финансовые вложения	1500	1500	1500	1500	1500	1500
Отложенные налоговые активы	142009	142009	142009	142009	142009	142009
Прочие внеоборотные активы	36700	36700	36700	36700	36700	36700
Итого по разделу I	1 504 948	1 504 948	1 504 948	1 504 948	1 504 948	1 904 948
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Запасы	535421	535421	535421	535421	535421	535421
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	78200	78200	78200	78200	78200	78200
Дебиторская задолженность	494928	494 928	494 928	494 928	494 928	494 928
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)						
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 102	359 997	275 142	337 600	346 855	356 294
Прочие оборотные активы	12192	12192	12192	12192	12192	12192
Итого по разделу II	1 135 843	1 402 538	1 317 683	1 380 141	1 389 396	1 398 835
<b>БАЛАНС</b>	2 640 791	2 907 486	2 822 631	2 885 089	2 894 344	3 303 783

## Окончание приложения В

<b>ПАССИВ</b>	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	548965	548965	548965	548965	548965	548965
Собственные акции, выкупленные у акционеров						
Переоценка внеоборотных активов	89139	89139	89139	89139	89139	89139
Добавочный капитал (без переоценки)						
Резервный капитал	38890	38890	38890	38890	38890	38890
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(106302)	187 359	202 504	214 962	224 217	633 656
Итого по разделу III	570692	864 353	879 498	891 956	901 211	1 310 650
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	476853	526 853	426 853	476853	476853	476853
Отложенные налоговые обязательства	77009	77009	77009	77009	77009	77009
Оценочные обязательства						
Прочие обязательства	366306	366 306	366306	366306	366306	366306
Итого по разделу IV	920168	970168	870168	920168	920168	920168
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	23212	23212	23212	23212	23212	23212
Кредиторская задолженность	1049753	1049753	1049753	1049753	1049753	1049753
Доходы будущих периодов						
Оценочные обязательства	76 966	76 966	76 966	76 966	76 966	76 966
Прочие обязательства						
Итого по разделу V	1 149 931	1 072 965	1 072 965	1 072 965	1 072 965	1 072 965
<b>БАЛАНС</b>	2640791	2 907 486	2 822 631	2 885 089	2 894 344	3 303 783

## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

### График начисления и уплаты платежей по договору лизинга

№ п/п	График начисления					График уплаты платежей		
	Дата	Сумма, тыс. руб.				Дата	Сумма, тыс. руб.	
		Лизинговый платеж	Выкупная цена	(с НДС)	(без НДС)		(с НДС)	(без НДС)
1	31.01.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.01.2017	14 250	10 260
2	28.02.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.02.2017	14 250	10 260
3	31.03.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.03.2017	14 250	10 260
4	30.04.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.04.2017	14 250	10 260
5	31.05.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.05.2017	14 250	10 260
6	30.06.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.06.2017	14 250	10 260
7	31.07.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.07.2017	14 250	10 260
8	31.08.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.08.2017	14 250	10 260
9	30.09.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.09.2017	14 250	10 260
10	31.10.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.10.2017	14 250	10 260
11	30.11.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.11.2017	14 250	10 260
12	31.12.2017	6383	7867	14 250	10 260	15.12.2017	14 250	10 260
Итого 2017г.		76600	94400	171000	123120		171000	123120
...								
59	30.11.2021	6383	7867	14 250	10 260	15.07.2021	14 250	10 260
60	31.12.2021	6383	7867	14 250	10 260	15.05.2021	14 250	10 260
Итого		383000	472000	855 000	615 600		855 000	615 600

## ПРИЛОЖЕНИЕ Д

### Бухгалтерские проводки по инвестиционному проекту

Операция	Д	К	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Получены в кредит ДС	51	67		100000				
начислены % по кредиту	91.2	67		9635	3385			
погашение % по кредиту	67	51						
погашение кредита (осн+%)	67	51		59635	53385			
Уплачен платеж по договору лизинга	76-5	51		171 000	171 000	171 000	171 000	171 000
Отражены расходы в сумме ЛП	20	76-5		123120	123120	123120	123120	123120
Отражена сумма НДС, предъявленная лизингодателем	19	76-5		13788	13788	13788	13788	13788
Принят к вычету НДС, предъявленный лизингодателем в составе лизингового платежа	68	19		13788	13788	13788	13788	13788
Принят к вычету НДС с суммы аванса в счет оплаты выкупной цены	68	76-Ндс		16 992	16 992	16 992	16 992	16 992
Отражены вложения во внеоборотные активы в размере выкупной цены предмета лизинга (без НДС)	08	76-5						400 000
Отражена сумма НДС, предъявленная лизингодателем	19	76-5						72 000
Выкупленный предмет лизинга отражен в составе собственных основных средств	01	8						400 000



## Продолжение приложения Д

Операция	Д	К	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Принят к вычету НДС, предъявленный организации в сумме выкупной цены предмета лизинга	68	19						72 000
Восстановлен НДС, принятый к вычету с суммы авансовых платежей	76-ндс	68						72 000
Учтена стоимость пусконаладочных работ и первоначального оборотного капитала	08/4	60	5659,64					
учтен НДС	19	60	1242,36					
оплачены пусконаладочные работы и первоначальный оборотный капитал	60	51	6902					
ввод ос в эксплуатацию	01	08	5659,64					
принят к вычету НДС	68	19	1242,36					
начислена зп	20	70		6840	6977	7116	7259	7404
отчисления на соц нужды	20	69		2073	2114	2156	2199	2243
Оплачена стоимость сырья	60	51		242986	247845	252802	257858	263015
Оприходовано сырье без НДС	10	60		205920	210038	214239	218524	222894
отражен НДС	19	60		37066	37807	38563	39334	40121
принят к выч НДС	68	19		37066	37807	38563	39334	40121
списаны материалы в производство	20	10		205920	210038	214239	218524	222894
прин к учету гот прод	43	20		337953	342249	346632	351102	355662
отраж выручка от продажи продукции	62	90/1		778 308	793 874	809 752	825 947	842 466
отражена себестоимость реализованных товаров	90/2	43		337953	342249	346632	351102	355662

## Окончание приложения Д

Операция	Д	К	2016	2017	2018	2019	2020	2021
начислен НДС с выручки	90/3	68/2		118725	121099	123521	125992	128512
поступили деньги на расчетный счет от покупателя	51	62		778 308	793 874	809 752	825 947	842 466
Выдана зарботная плата	70	51		6840	6977	7116	7259	7404
уплачен НДС с расчетного счета	68/2	51		50 879	52 513	54 178	55 878	57 611
уплачены страховые взносы	69	51		2073	2114	2156	2199	2243
отражен финансовый результат	90/9	99		321 631	330 526	339 598	348 853	358 292
отражена чистая прибыль	99	84		311 995	327 140	339 598	348 853	358 292
отражено сальдо проч дох и расх	99	91.9		9635	3385	0	0	0